

MYSTICFLOWERS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

INDICE:

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS:

US\$ - Dólares de los Estados Unidos de América

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 21 de marzo del 2018

A los Accionistas y Miembros del Directorio de Mysticflowers S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros de MYSTICFLOWERS S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y 2016, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de MYSTICFLOWERS S.A., al 31 de diciembre del 2017 y 2016, y los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía en relación con los estados financieros.

La administración y la Gerencia General son responsables de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía en relación con los estados financieros. **(Continuación)**

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

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

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimientos del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de una auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

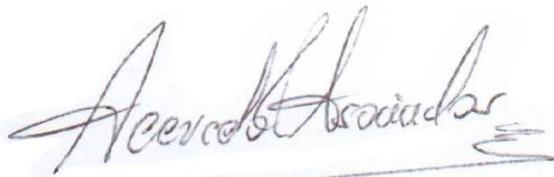
Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Continuación)

Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

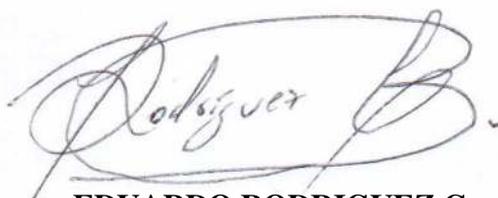
Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y normativos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, se emite por separado.



Registro de la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE-223



EDUARDO RODRIGUEZ C.
Socio
Licencia profesional
No.26606



MYSTICFLOWERS S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Referencia a notas</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Activo Corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	122.976	234.069
		-----	-----
Cuentas y documentos por cobrar:			
Cuentas por cobrar comerciales	5	565.792	364.729
Anticipo a proveedores		4.998	33.546
Activos por impuestos corrientes	6	16.436	65.672
Otros activos no financieros		23.788	33.042
		-----	-----
Cuentas por cobrar		611.014	496.989
Menos: estimación de deterioro de cuentas por cobrar	14	(978)	(15.263)
		-----	-----
Cuentas por Cobrar Netas		610.036	481.726
		-----	-----
Inventarios	7	94.647	81.182
		-----	-----
Total activos corrientes		827.659	796.977
		-----	-----
<u>Activos no corrientes</u>			
Propiedades y equipos, neto	8	1.805.862	1.782.509
Plantas Productoras	9	938.750	715.148
		-----	-----
Total activos no corrientes		2.744.612	2.497.657
		-----	-----
Total de activos		3.572.271	3.294.634
		=====	=====

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 28 son parte integral de los estados financieros.

MYSTICFLOWERS S.A.ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Referencia</u> <u>a notas</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
<u>Pasivos corrientes:</u>			
Sobregiros Bancarios		150.871	162.521
Porción Corriente de Obligaciones Bancarias a largo plazo	11	75.000	60.000
		-----	-----
Total de obligaciones bancarias		225.871	222.521
		-----	-----
<u>Cuentas por pagar:</u>			
Cuentas por pagar comerciales		389.204	163.416
Anticipos de Clientes		14.091	-
Intereses por pagar		4.857	5.536
Pasivos por impuestos corrientes	6	18.802	13.103
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	13	203.788	184.405
Otros pasivos no financieros		11.518	10.796
		-----	-----
Total de cuentas por pagar		642.260	377.256
		-----	-----
Total de pasivos corrientes		868.131	599.777
		-----	-----
<u>Pasivos no corrientes</u>			
Cuentas por pagar accionistas	10	134	4.714
Obligaciones bancarias a largo plazo	11	150.000	210.000
Beneficios definidos por jubilación patronal	14 y 15	390.802	342.895
Beneficios definidos por desahucio	14 y 16	131.946	120.694
Pasivos por impuestos diferidos	20	223.785	227.550
		-----	-----
Total pasivos no corrientes		896.667	905.853
		-----	-----
Total de pasivos		1.764.798	1.505.630
		-----	-----
<u>Patrimonio</u>			
Capital Suscrito	17	901.400	901.400
Reserva legal	18	49.783	49.783
Resultados acumulados		(71.591)	(90.060)
Resultados Acumulados NIIF Primera Vez	19	927.881	927.881
		-----	-----
Total patrimonio - estado adjunto		1.807.473	1.789.004
		-----	-----
Total de Pasivos y Patrimonio		3.572.271	3.294.634
		=====	=====

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 28 son parte integral de los estados financieros.

MYSTICFLOWERS S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Referencia a notas</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Ingresos por actividades ordinarias	22	4.648.301	4.385.479
Costo de producción y ventas	23	(3.734.502)	(3.610.147)
		-----	-----
Ganancia bruta en ventas		913.799	775.332
Gastos de Administración	24	(582.889)	(608.749)
Gastos de Venta	25	(206.527)	(227.269)
		-----	-----
Ganancia (perdida) en actividades operacionales		124.383	(60.686)
Otros ingresos (egresos):			
Certificados de abono tributario		-	51.944
Intereses y gastos bancarios		(51.196)	(91.184)
Bajas de Plantas Productoras		(26.356)	(29.338)
Varios, netos		18.893	27.447
		-----	-----
Ganancia (perdida) antes de participación de los Trabajadores e impuesto a la renta		65.724	(101.817)
Participación de los trabajadores	21	(9.859)	-
Impuesto a la renta corriente	21	(41.161)	(43.406)
Impuesto a la renta diferido	20	3.765	(1.130)
		-----	-----
Resultados Integral del ejercicio		18.469	(146.353)
		=====	=====
Acciones comunes ordinarias			
Ganancia (perdida) por acción ordinaria US\$		0,02	(0,16)
Número de acciones		901.400	901.400

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 28 son parte integral de los estados financieros.

MYSTICFLOWERS S.A.**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Resultados Acumulados</u>				
	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Adopción NIIF primera vez</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2016	901.400	43.980	62.096	927.881	1.935.357
Apropiación de Reserva Legal	-	5.803	(5.803)	-	-
Resultado Integral del ejercicio	-	-	(146.353)	-	(146.353)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	901.400	49.783	(90.060)	927.881	1.789.004
Resultado Integral del ejercicio	-	-	18.469	-	18.469
Saldo al 31 de diciembre del 2017	901.400	49.783	(71.591)	927.881	1.807.473

MYSTICFLOWERS S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo de Efectivo por actividades de operación:		
Clases de cobros por actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y presentación de servicios	4.447.238	4.488.151
Clases de pagos por actividades de operación:		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(3.979.392)	(4.088.461)
Otras partidas de efectivo	96.226	7.213
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	564.072	406.903
	-----	-----
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Adiciones de propiedades y equipo	(173.309)	(111.445)
Adiciones de plantas productoras	(435.537)	(134.303)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(608.846)	(245.748)
	-----	-----
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
(Disminución) de obligaciones bancarias de largo plazo	(45.000)	(30.000)
(Disminución) Préstamos a accionistas	(4.580)	(62.171)
(Disminución) Incremento en sobregiros bancarios	(11.650)	19.219
Pago desahucio	(5.089)	(1.629)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento	(66.319)	(74.581)
	-----	-----
(Disminución) Incremento neto del efectivo	(111.093)	86.574
Efectivo al inicio del año	234.069	147.495
	-----	-----
Efectivo al final del año	122.976	234.069
	=====	=====

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 28 son parte integral de los estados financieros.

MYSTICFLOWERS S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo de efectivo por actividades de operación:		
Resultado integral del ejercicio	18.469	(146.353)
	-----	-----
Ajustes que concilian el resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación de propiedades y equipos	149.956	156.515
Amortización de Plantas productoras	185.579	206.469
Uso de Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	(14.285)	-
Beneficios definidos por Jubilación Patronal y desahucio	64.248	72.422
Bajas de plantas productoras	26.356	29.339
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar	(114.025)	225.673
(Incremento) disminución en inventarios	(13.465)	10.120
Incremento (disminución) en cuentas por pagar	245.621	(96.756)
Incremento (disminución) en obligaciones patronales	19.383	(51.656)
(Disminución) incremento en pasivos por impuestos diferidos	(3.765)	1.130
	-----	-----
Total de ajustes al resultado integral	545.603	553.256
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	564.072	406.903
	=====	=====

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 28 son parte integral de los estados financieros.

MYSTICFLOWERS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año 1995; y está dedicada al cultivo de flores frescas para su exportación.

Durante el año 2017 las exportaciones de Mysticflower S.A., fueron destinadas básicamente el 24% a mercado Holandés, el 30% al mercado americano, y aproximadamente el 46% a diferente países del mercado europeo y asiático.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Estimaciones y Supuestos.- Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Estimaciones para cuentas dudosas comerciales**
La gerencia de la compañía realiza una estimación para cuentas incobrables comerciales, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.
- **Vida útil de bienes de uso**
Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.
- **Deterioro del valor de los activos no financieros**
La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES
(Continuación)

• **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Provisiones.- Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía, están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Las políticas de contabilidad requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

b. Efectivo y equivalente de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de tres meses o menos. (Véase nota 4).

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

c. Cuentas por cobrar Comerciales

La política contable de la compañía es reconocer las cuentas por cobrar comerciales a su valor justo y posteriormente medirlas a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Se constituye una provisión por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos adeudados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar. Se considera que la presencia de dificultades financieras del deudor y el incumplimiento o demora en el pago (cuentas vencidas por más de 360 días) son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro. El monto de la provisión es el valor en libros del activo. La provisión es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados integral en el rubro Gastos de Venta. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la cuenta de deterioro de activos financieros. Los cobros posteriores de los montos previamente castigados son acreditados a Gastos de venta en el estado de resultados integral. (Véase Nota 5).

d. Inventarios

Los inventarios, están valorados al costo de adquisición, utilizando el método de costos promedio, que no excede al valor de mercado. (Véase Nota 7).

e. Propiedades y equipos

Se muestran al costo atribuido menos las depreciaciones acumuladas y, en su caso, pérdidas por deterioros. Los cargos por depreciación se registran en los resultados integrales del ejercicio en base a la distribución sistemática del importe depreciable del activo a lo largo de su vida útil.

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de las propiedades y equipos. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenciones y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurridos.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Un componente de propiedades y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda. (Véase Nota 8).

f. Plantas Productoras

Las Plantas Productoras en la empresa se registran al costo menos su amortización y, en su caso pérdida por deterioro del valor.

La empresa amortiza sus Plantas Productoras en base a la distribución sistemática del importe amortizable del activo a lo largo de su vida útil.

Las plantas de rosas se mantienen como Plantas en Formación y el tiempo estimado a partir de su siembra es de 3 a 6 meses dependiendo de las variedades, durante este tiempo los costos principalmente de mano de obra, materiales y los directamente imputables se capitalizan, el momento que comienza la primera producción se transfieren a Plantas en Producción, el tiempo estimado, determinado por la parte Técnica y Comercial es de 3 a 10 años dependiendo de las expectativas de cada variedad. (Véase Nota 9).

g. Deterioro de los activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida, terrenos, no están sujetos a depreciación y son evaluados anualmente en cuanto al deterioro de su valor.

Los activos que están sujetos a amortización/depreciación son revisados en cuanto al deterioro de su valor siempre que existan eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros sería no recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro cuando el valor en libros excede el valor recuperable. El valor recuperable es el mayor entre el valor justo de un activo menos los costos de venta y su valor de utilización económica. Con el propósito de efectuar la evaluación en cuanto a su deterioro, los activos son agrupados considerando el menor nivel para el cual existen flujos de caja identificables en forma separada (“unidades generadoras de efectivo”). Los activos no financieros que han sufrido deterioros son revisados en cuanto a la posible reversión del deterioro en cada cierre contable.

h. Pasivos financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su “costo amortizado”. La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del “tipo de interés efectivo”.

Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado de resultados integrales; MYSTICFLOWERS S.A., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Préstamos que devengan intereses.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Préstamos que devengan intereses

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que MYSTICFLOWERS S.A., tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación a por lo menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores y compañías relacionadas.

i. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integral o provienen de una combinación de negocios.

La provisión para impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa del impuesto vigente que es del 22% sobre la utilidad gravable (Véase Notas 21), o se determina en función de lo indicado en el Art. 79 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, el cual establece que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta.

El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados.

En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias. (Véase Nota 20).

j. Ingresos ordinarios

Los ingresos por ventas se reconocen por el valor razonable de la contraprestación cobrada o a cobrar y representan los importes a cobrar en la contraprestación por los bienes y servicios prestados, menos descuentos y cualquier impuesto relacionado con las ventas.

Las ventas se reconocen cuando se han transferido sustancialmente todos los riesgos, esto sucede cuando han sido entregados los productos al comprador; en el caso de las exportaciones entregados los productos en las Agencias de Carga o cuando resulte probable la entrega del producto.

k. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

Desahucio: En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados, e igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes. (Ver Nota 14 y 16).

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

l. Participación a trabajadores

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio.

Las utilidades distribuidas a las personas trabajadoras no podrán exceder de veinticuatro Salarios Básicos Unificados del trabajador en general. En caso de que el valor de estas supere el monto señalado, el excedente será entregado al régimen de prestaciones solidarias de la Seguridad Social.

m. Administración del riesgo financiero

La naturaleza del negocio de la compañía y su estructura financiera no representan riesgos significativos en su actividad, por lo que se han definido los siguientes riesgos potenciales del negocio.

Riesgo de mercado.-

La crisis mundial ha afectado considerablemente las exportaciones del país, entre los cuales se encuentra el sector floricultor, ya que las ventas se ven disminuidas por la situación de los países desarrollados, principales consumidores de flores como Estados Unidos y la Comunidad Europea.

Cualquier dificultad para las ventas de flores en los mercados internacionales se traduce en pérdidas de capital para el productor nacional ante la baja capacidad de absorción del producto en el mercado interno. Esta restricción de mercado se agrava ante la no existencia de canales de distribución internos organizados.

La eliminación del sistema de preferencias arancelarias ATPDEA, sería otro de los riesgos de mercado importantes, ya que cerca de 700 productos ecuatorianos no gravan aranceles al ingresar a los Estados Unidos. Las flores ecuatorianas se venden en 157 países, pero cerca del 50% de ellas van a los Estados Unidos. Por eso el riesgo de la eliminación del sistema Atpdea implica pagar un 6.8 por ciento de impuestos en este mercado, el cual sería un grave problema.

Para enfrentar este potencial riesgo la compañía ha logrado la fidelidad de muchos de sus clientes, buscando siempre su satisfacción y esto junto con los estándares de eficiencia y calidad en su servicio han permitido conservarlos, sin embargo la compañía siempre está alerta ante posibles embates de la competencia para reaccionar a tiempo.

Otro riesgo inherente que se presenta en la zona es el factor climático, por la alta exposición a factores no controlables como los cambios climáticos (granizadas, heladas, exceso de lluvias, vientos), enfermedades y plagas.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

Para enfrentar este potencial riesgo el área técnica de la compañía prepara semanalmente planes de fumigación a fin de contrarrestar todas las plagas que puedan afectar a las plantaciones, con lo cual este riesgo se ve disminuido.

Riesgos en las tasas de interés.-

La compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la compañía manteniendo una combinación apropiada entre préstamos a tasas fijas y a tasas variables.

Riesgos de Crédito.-

El riesgo de crédito se refiere a 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 realizará transacciones con Compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgos.

Riesgo de liquidez.-

El capital de trabajo requerido para atender los pagos es aproximadamente el 0,95 de la relación de activos corrientes con los pasivos corrientes, por lo que el riesgo asociado a una eventual falta de liquidez de la compañía no es significativo.

- n. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación

Nuevas Normas e Interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Norma	Tema	Estándares Nuevos o Enmendados	Fecha de Vigencia (*Aplicación Anticipada)
NIIF 7	Instrumentos Financieros: Información a revelar	Revelaciones adicionales y enmiendas por consecuencia resultantes del NIIF 9	1 de enero 2018*
NIIF 9	Instrumentos Financieros	Introducción de un modelo de Contabilidad de Coberturas	1 de enero de 2018*
		Un único modelo de deterioro de valor de “pérdidas esperadas” con proyección al futuro para los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	1 de enero de 2018*

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

Norma	Tema	Estándares Nuevos o Enmendados	Fecha de Vigencia (*Aplicación Anticipada)
NIIF 15	Ingresos ordinarios provenientes de contrato con los clientes	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18, SIC 31, CNIIF 31, 15 y 18	1 de enero 2018*
NIC 39	Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición (Aplica con NIIF 9)	Establecer los principios de reconocimiento y valoración de los instrumentos financieros-Ampliar el uso del valor razonable	1 de enero 2018 *
NIIF 16	Arrendamientos	Identificación de los contratos de arrendamiento como su tratamiento contable en los estados financieros de arrendatarios y arrendadores; esta norma sustituirá a la NIC 17, CINIIF 4, SIC 15, 27; y puede optarse por una aplicación temprana, pero, solo si también se aplica NIIF 15.	1 de enero 2019

La Administración de la Sociedad estima que la futura adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones antes descritas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de Mysticflowers S.A.

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2017 y 2016, comprenden:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>Cajas</u>		
Caja chica	500	500
Banco del Pacifico	87.369	46.268
Banco del Pichincha	35.107	187.301
	-----	-----
Total	122.976	234.069
	=====	=====

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

A continuación se presenta los vencimientos de los saldos por cobrar a clientes al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES
(Continuación)

	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
0 - 30 días	273.239	320.381
31 – 60 días	150.527	22.566
61 – 90 días	64.317	20.273
Más de 90 días	77.709	1.509
	-----	-----
Total cartera (1)	565.792	364.729
	=====	=====

- (1) De acuerdo a la administración no se espera incurrir en pérdidas importantes, adicionales a las cubiertas por la provisión por deterioro de las cuentas por cobrar de US\$ 978 al 31 de diciembre del 2017.

NOTA 6 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2017 y 2016, comprenden:

	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Impuesto al valor agregado Crédito Tributario (1)	9.551	32.547
Notas de Crédito desmaterializadas (devolución IVA)	1.795	28.877
Retenciones en Fuente	589	447
Retenciones de IVA	4.501	3.801
	-----	-----
	16.436	65.672
	=====	=====
<u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
IVA por Pagar	155	-
Retenciones en fuente	9.573	6.726
Retenciones de IVA	9.074	5.977
Retención Contribución Solidaria	-	400
	-----	-----
	18.802	13.103
	=====	=====

- (1) Corresponde al Impuesto al Valor Agregado pagado por la compañía en la compra de algunos de sus insumos. Este impuesto es reintegrado a la compañía, por parte del Servicio de Rentas Internas, por ser exportadora de su producción. Sobre el saldo al 31 de diciembre del 2017 de Impuesto al Valor Agregado de US\$ 9.551 se presentarán las solicitudes de devolución durante el año 2018.

NOTA 7 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre del 2017 y 2016, comprenden:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Material de Empaque	48.072	25.919
Fertilizantes	16.731	32.286
Agroquímicos	20.634	11.333
Herramientas y Repuestos	5.420	6.227
Suministros y Otros	3.790	5.417
	-----	-----
	94.647	81.182
	=====	=====

NOTA 8 - PROPIEDADES Y EQUIPOS

A continuación se presenta el movimiento de las propiedades y equipos durante los años 2016 y 2017:

	<u>Saldo al 1</u>		<u>Saldo al 31 de</u>		<u>Saldo al 31 de</u>	<u>Vida</u>
	<u>de enero</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Diciembre del 2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Diciembre del</u>	<u>útil en</u>
	<u>del 2016</u>				<u>2017</u>	<u>años</u>
Terrenos(1)	350.223	-	350.223	-	350.223	-
Edificios e Instalaciones(2)	299.977	-	299.977	32.255	332.232	12 a 38
Maquinarias y Equipos(2)	514.084	6.775	520.859	104.404	625.263	1 a 30
Muebles y Enseres	51.070	-	51.070	-	51.070	10
Equipo de oficina	16.446	-	16.446	-	16.446	10
Equipo de Computación	102.959	61.770	164.729	2.303	167.032	3
Invernaderos	1.060.866	-	1.060.866	-	1.060.866	11 a 30
Vehículos	145.636	-	145.636	-	145.636	2 a 7
Plásticos invernaderos	572.335	42.900	615.235	34.347	649.582	1 y 2
	3.113.596	111.445	3.225.041	173.309	3.398.350	
Menos: Depreciación Acumulada	(1.286.017)	(156.515)	(1.442.532)	(149.956)	(1.592.488)	
	1.827.579	(45.070)	1.782.509	23.353	1.805.862	

- (1) Al 31 de diciembre del 2017 los bienes inmuebles de la compañía (terrenos) se encuentran garantizando el fideicomiso mercantil de garantía Mysticflowers S.A. a favor de LAAD de las AMERICAS. (Véase Nota 11 y 12).
- (2) Desde el mes de octubre del 2017, se dio inicio a la implementación del proyecto de Flor eternizada para lo cual la compañía ha incurrido en inversiones para adecuar sus instalaciones e instalar la infraestructura necesaria en maquinarias y equipos para poder desarrollar e impulsar este proyecto; de acuerdo a los criterios de la administración este proyecto entrará en marcha durante los primeros meses del periodo 2018.

NOTA 9 - PLANTAS PRODUCTORAS

A continuación se presenta el movimiento de las Plantas Productoras durante los años 2016 y 2017:

NOTA 9 - PLANTAS PRODUCTORAS
(Continuación)

	<u>Saldo al 1 de</u> <u>enero del</u> <u>2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Trans-</u> <u>ferencia</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Trans-</u> <u>ferencia</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2017</u>	<u>Vida</u> <u>útil en</u> <u>años</u>
Plantas en producción	1.988.980	-	18.381	(203.643)	1.803.718	-	43.703	(148.201)	1.699.220	3 a 10
Plantas en proceso	18.381	134.303	(18.381)	-	134.303	435.537	(43.703)	-	526.137	
	2.007.361	134.303	-	(203.643)	1.938.021	435.537	-	(148.201)	2.225.357	
Amortización plantaciones en producción	(1.190.708)	(206.469)	-	174.304	(1.222.873)	(185.579)	-	121.845	(1.286.607)	
	816.653	(72.166)	-	(29.339)	715.148	249.958	-	(26.356)	938.750	

- (1) Las Plantas Productoras de Mysticflowers S.A., corresponden a plantaciones de rosas. Las plantaciones se encuentran ubicadas en la Panamericana Norte, Vía Cayambe-Guachala, provincia de Pichincha, cantón Pedro Moncayo, parroquia Cangahua, con una extensión total de 16,48 hectáreas, de las cuales 15,23 hectáreas son productivas y 1,25 comprenden hectáreas vegetativas.

Durante los ejercicios 2017 y 2016, el volumen de tallos producidos fue de 15.399.124 y 16.914.112 respectivamente.

Durante los ejercicios 2017 y 2016, el volumen de tallos exportados fue de 12.787.835 y 13.579.732 respectivamente.

NOTA 10 - ACCIONISTAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas con partes relacionadas durante los años 2017 y 2016:

	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
Sueldos Gerencia General	144.000	144.000

A continuación se presentan los saldos por cobrar y por pagar a accionistas durante los años 2017 y 2016:

	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
<u>CUENTAS POR PAGAR:</u>		
<u>Partes Relacionadas</u>		
<u>Largo Plazo</u>		
Federico Malo	-	3.988
Valentina Eremina	-	592
Transferencia de Aportes Futura Capitalización	134	134
	-----	-----
	134	4.714
	=====	=====

El 27 de mayo del 2015 mediante resolución N° NAC-DGERCGC15-00000455, el Servicio de Rentas Internas establece los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares deberán presentar al

NOTA 10 - ACCIONISTAS
(Continuación)

Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares, dichos sujetos pasivos deberán presentar adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

De acuerdo a los requerimientos tributarios, Mysticflower S.A., no está obligada a la presentación del Informe y Anexo de precios de transferencia ya que las transacciones efectuadas durante el año 2017 entre partes relacionadas no superaron el importe acumulado.

NOTA 11 - OBLIGACIONES BANCARIAS

Las obligaciones bancarias de largo plazo al 31 de diciembre del 2017, comprenden:

	<u>Tasa</u> <u>Anual</u> <u>%</u>	<u>Porción</u> <u>Corriente</u> <u>US\$</u>	<u>Porción</u> <u>Largo plazo</u> <u>US\$</u>	<u>Total</u> <u>US\$</u>
<u>LAAD AMERICAS N.V.:</u>				
Crédito pagadero en dividendos trimestrales con vencimiento final en abril del 2021 (1)	11,75%	75.000	150.000	225.000
		----- 75.000 =====	----- 150.000 =====	----- 225.000 =====

Los vencimientos anuales de la obligación se muestran a continuación:

<u>Año</u>	<u>Valor</u> <u>US\$</u>
2017	15.000
2018	60.000
2019	60.000
2020	60.000
2021	30.000
	----- 225.000 =====

- (1) Con fecha 18 de mayo del 2015 se firmó un convenio de reestructuración de los préstamos a favor de LAAD Américas N.V., para lo cual se aprueba la reestructuración de los préstamos recibidos en años anteriores unificando todas las obligaciones en un solo préstamo cuyo saldo al 31 de diciembre del 2017 es de US\$ 225.000 y otorgando un plazo de 6 años a una tasa fija anual del 11,75%. Dicho crédito se encuentra garantizado con hipoteca abierta sobre los inmuebles de propiedad de la compañía a favor de LAAD de las Américas S.A. y LAAD de las Américas N.V. para lo cual se constituyó un fideicomiso de garantía denominado Mysticflowers S.A. (Véase Nota 12).

NOTA 12 - FIDEICOMISO MERCANTIL DE GARANTÍA “MYSTICFLOWERS-LAAD”

De acuerdo a Escritura Pública, celebrada el 17 de marzo del 2009, ante el Notario público Vigésimo Primero del Cantón Quito, Mysticflowers S.A. constituyente deudora, transfirió a la compañía LATINTRUST S.A. (Fiduciaria) los siguientes activos; para integrar el patrimonio autónomo del “Fideicomiso Mercantil de Garantía Mysticflowers S.A.:

- a. El lote de terreno ubicado en la parroquia Cangahua, Cantón Cayambe provincia de Pichincha, que tiene una superficie total aproximada de 13,15 hectáreas.
- b. El lote de terreno denominado El Carmen, situado en la parroquia Cangahua, Cantón Cayambe, Provincia de Pichincha, que tiene una superficie total aproximada de 22.787 m2.
- c. El lote de terreno signado con el numero dos situado en la parroquia Cangahua, Cantón Cayambe, provincia de Pichincha, que tiene una superficie total aproximada de 22.526 m2 con treinta y siete decímetros cúbicos.
- d. El lote de terreno en forma triangular con una superficie de 86 m2 noventa y cuatro decímetros cuadrados situado en la parroquia Cangahua, cantón Cayambe, provincia de Pichincha.
- e. El lote de terreno denominado las Marías con una superficie de 50.400 m2 ubicado en la parroquia Cangahua, Cantón Cayambe, Provincia de Pichincha.

El objeto del Fideicomiso es garantizar y caucionar el pago de la obligación contraída con el banco LAAD AMERICAS N.V. (Acreeedora Beneficiaria).

Los activos entregados al Fideicomiso serán restituidos a la compañía Mysticflowers S.A., una vez que se haya cubierto todas las obligaciones contraídas con el respaldo del patrimonio autónomo del fideicomiso.

A su vez, la fiduciaria entregó a la compañía la totalidad de los activos transferidos al fideicomiso mercantil, en comodato precario para su explotación normal en su actividad florícola.

A continuación se incluye el balance del FIDEICOMISO MERCANTIL “MYSTICFLOWERS S.A. –LAAD”, proporcionado por la Fiduciaria Latintrust S.A., al 31 de diciembre del 2017, el mismo que no ha sido auditado:

<u>Activos</u>	<u>Valor US\$</u>
Terrenos	327.628
Infraestructuras	350.198
Reservorio Pozo Profundo	88.072
Sistema Eléctrico	68.493
Mobiliario y equipo de postcosecha	15.000
Otros equipos	25.783
Vehículos	46.000
Cultivos	1.111.879

NOTA 12 - FIDEICOMISO MERCANTIL DE GARANTÍA “MYSTICFLOWERS-LAAD”
(Continuación)

<u>Activos</u>	<u>Valor</u> <u>US\$</u>
Invernaderos	843.058
Equipos y sistemas de riego	137.196
Cuartos de refrigeración	51.816
Equipo de fumigación	9.026

Total Activos	3.074.149
	=====
Patrimonio	3.074.149

Total Patrimonio	3.074.149
	=====

NOTA 13 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

El saldo de obligaciones patronales por pagar de corto plazo al 31 de diciembre del 2017 y 2016, comprende:

	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
Corto plazo:		
Beneficios Sociales (1)	81.884	69.020
Sueldos por pagar empleados	94.522	94.056
Liquidación de haberes por pagar	27.382	21.329
	-----	-----
	203.788	184.405
	=====	=====

(1) El siguiente es el movimiento de beneficios sociales durante el año 2017 y 2016:

	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
Saldo al 1° de enero	69.020	81.066
Más - acumulaciones	612.947	581.342
Menos - pagos	(600.083)	(593.388)
	-----	-----
Saldo al 31 de diciembre (2)	81.884	69.020
	=====	=====

(2) Incluye fondo de reserva, décimo tercero, décimo cuarto sueldo, aportes IESS y participación de trabajadores de empleados.

NOTA 14 - OTRAS PROVISIONES

El siguiente es el movimiento de otras provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2017:

	<u>Saldo al 1° de enero del 2017</u>	<u>Incremento</u>	<u>Usos</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2017</u>
<u>Corrientes</u>				
Deterioro de cuentas por cobrar	15.263	-	(14.285) (1)	978
Impuesto a la Renta	43.406	41.161	(43.406)	41.161
<u>Largo Plazo:</u>				
Beneficios definidos por Jubilación Patronal	342.895	47.907	-	390.802
Beneficios definidos por Desahucio	120.694	16.341	(5.089)	131.946
	-----	-----	-----	-----
	463.589	64.248	(5.089)	522.748
	=====	=====	=====	=====

(1) Durante el periodo 2017, la Administración de la compañía autorizo la baja de cartera por un valor de US\$ 14.285 por ser considerada irrecuperable.

NOTA 15 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Las hipótesis actuariales utilizadas para los ejercicios 2017 y 2016 fueron las siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tabla de mortalidad e invalidez	Tabla IESS 2002	Tabla IESS 2002
Tasa de conmutación actuarial	4,00%	4,00%
Tasa esperada de incremento salarial	3,97%	4,19%
Tasa de descuento promedio	8,34% (1)	8,46%
Tasa de incremento de pensiones	0%	0%

Según se indica en el estudio actuarial, elaborado por la compañía Logaritmo Cía. Ltda., el método utilizado es el denominado "prospectivo" o método de crédito unitario proyectado, y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo. De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Valor presente de la reserva actuarial:		
Trabajadores activos entre 10 y 20 años de servicio	270.748	233.508
Trabajadores menos de 10 años de servicio	120.054	109.387
	-----	-----
Total provisión según cálculo actuarial	390.802	342.895
	=====	=====

NOTA 15 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL
(Continuación)

(1) Para determinar la tasa de descuento, el actuario considero la tasa de rendimiento de los bonos ecuatorianos con el fin de dar cumplimiento a la disposición emitida por la Superintendencia de Compañías.

NOTA 16 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO

La provisión por Desahucio contemplada en la legislación laboral que establece que la compañía deberá bonificar al trabajador en un 25% de la última remuneración mensual, por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio. La provisión para esta contingencia es constituida con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado” y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, son de experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de MYSTICFLOWERS S.A., con su propia estadística.

NOTA 17 - CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016, está representado por 901.400 acciones ordinarias nominativas de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

El resultado integral por acción es calculado dividiendo el resultado integral del ejercicio de la compañía sobre el número de acciones ordinarias.

El detalle de los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

<u>Accionista</u>	<u>Saldo de capital</u> <u>US\$</u>	<u>% de</u> <u>Participación</u>
Jorge Peña	284.204	32%
Valentina Eremina	261.406	28%
Galárraga María	25.412	3%
Malo Andrea	25.412	3%
Malo María Denise	25.412	3%
Malo Valentina	25.410	3%
Malo Malo Federico	29.648	3%
Malo Juan Francisco	29.648	3%
Malo María Victoria	29.648	3%
Malo Fabiola	25.420	3%
Malo Federico Enrique	25.418	3%
Malo Maria Lorena	25.420	3%
Peña Daniel	25.412	3%
Peña Nicolás	25.412	3%
Peña Malo Sebastián	25.412	3%
Malo Leonardo	12.706	1%
	-----	-----
	901.400	100%
	=====	=====

NOTA 18 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación en vigencia, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 19 - RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Mediante resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.11.007 del 28 de octubre del 2011, se expide el Reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financieras “NIIF” y la Norma Internacional Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras; y Designación e Informe de Peritos.

En su artículo primero establece que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Producto del proceso NIIF, la compañía presenta en la cuenta de Resultados acumulados adopción NIIF primera vez un saldo acreedor al 31 de diciembre del 2017 de US\$ 927.881

NOTA 20 - IMPUESTOS (NIC 12)

a) Impuestos Diferidos

Pasivos por Impuestos Diferidos

Corresponden a los montos de impuestos a la renta por pagar en períodos futuros respecto de diferencias temporarias tributables.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se han reconocido pasivos por impuestos diferidos, por US\$ 223.785 y US\$ 227.550 y su detalle es el siguiente:

NOTA 20 - IMPUESTOS (NIC 12)
(Continuación)

<u>Pasivos por Impuestos Diferidos</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Pasivos diferidos relativo a edificios	43.507	42.893
Pasivos diferidos relativo a invernadero estructura	143.707	144.643
Pasivos diferidos relativo a maquinaria	28.081	30.448
Pasivos diferidos relativo a vehículos	8.490	9.566
	-----	-----
Total Pasivos por Impuestos Diferidos	223.785	227.550
	=====	=====

- b) El siguiente es el movimiento de los pasivos por impuestos diferidos durante el año 2017:

<u>Movimientos en pasivos por Impuestos Diferidos</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Pasivos por Impuestos Diferidos, saldo inicial	227.550	226.420
Incremento en Pasivos por Impuestos Diferidos	613	4.033
Disminución de pasivos por impuestos diferidos	(4.378)	(2.903)
	-----	-----
Total Pasivos por Impuestos Diferidos, saldo final	223.785	227.550
	=====	=====

- c) El Impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2017 y 2016, se muestra a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Impuesto diferido por ganancias		
Edificios	(613)	(619)
Invernadero Estructura	935	(3.415)
Maquinaria	2.367	2.101
Vehículos	1.076	803
	-----	-----
Total impuesto diferido a las ganancias	3.765	(1.130)
	=====	=====

NOTA 21 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS
TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por el año del 2017 y 2016:

NOTA 21 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES
(Continuación)

	2017		2016	
	<u>Participación Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la Renta</u>	<u>Participación Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la Renta</u>
Utilidad (Perdida) antes de participación de trabajadores	65.724	65.724	(101.817)	(101.817)
Más- Gastos no deducibles (1)	-	98.610	-	114.143
(-) Ingresos exentos (Devolución simplificada de tributos Drawback)		-		(51.944)
Base para participación a trabajadores	65.724	-	(101.817)	-
15% en participación	9.859	(9.859)	-	-
Base para impuesto a la renta		154.475		(39.618)
22% de Impuesto a la renta		33.984		-
Anticipo Mínimo determinado (2)		41.161		43.406
Gasto impuesto causado del año		41.161		43.406

- (1) Durante el año 2017 la compañía ha considerado los siguientes gastos no deducibles: US\$ 23.947 por retenciones y crédito tributario no reconocido por el SRI, intereses y multas por US\$ 4.301; jubilación patronal de empleados menores a diez años por US\$ 18.770; gastos de viaje no sustentados con documentos establecidos por el Reglamento de Comprobantes de Venta y Retención y Documentos Complementarios por US\$ 31.175, Interés Implícito por USD\$538., depreciación de vehículos por US\$ 4.871 y depreciación maquinaria US\$ 10.757, Depreciación Invernaderos por USD\$ 4.251.
- (2) De acuerdo al art. 79 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta; por consiguiente los anticipos declarados en los casilleros 879 de los formularios 101 de impuesto a la renta de los años 2015 y 2016 por US\$ 43.406 y US\$ 41.161, se convirtieron en pagos definitivos de impuesto a la renta en los años 2016 y 2017 respectivamente.
- (3) A continuación se presenta la conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Ecuador y la tasa efectiva de impuestos aplicable a la Compañía:

NOTA 21 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES
(Continuación)

	<u>2017</u>			<u>2016</u>		
	<u>Parcial</u>	<u>Importe</u>		<u>Parcial</u>	<u>Importe</u>	
		<u>US\$</u>	<u>%</u>		<u>US\$</u>	<u>%</u>
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		41.161	73,68%		43.406	(42,63%)
<u>Impuesto teórico (tasa nominal)</u>		12.290	22,00%		(22.400)	22,00%
Resultado contable antes de Impuesto	55.865			(101.817)		
Tasa nominal	22%			22%		
Diferencia		53.451	95,68%		21.006	-20,63%
Explicación de las diferencias:						
Gastos no deducibles	98.610	21.694	38,83%	114.143	25.111	(24,66%)
Ingresos Exentos (neto)	-	-	0,00%	(51.944)	(11.428)	11,22%
Efecto Impuesto mínimo	144.350	31.757	56,85%	33.283	7.322	(7,19%)
		53.451	95,68%		21.006	(20,63%)

La tasa impositiva utilizada para las conciliaciones del 2017 y 2016 corresponde a la tasa de impuesto a las sociedades del 22% que las entidades deben pagar sobre sus utilidades imponibles bajo la normativa tributaria vigente. La tasa efectiva del impuesto a la renta del año 2017 es 73,68% (42,63% durante el año 2016).

NOTA 22 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos por actividades ordinarias netos al 31 de diciembre del 2017 y 2016 por línea de negocio se detallan a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Exportaciones	4.633.104	4.343.823
Ventas locales	15.197	37.496
Venta Materia Vegetal	-	4.160
	4.648.301	4.385.479

NOTA 23 - COSTO DE VENTAS

El Costo de Ventas por el año 2017 y 2016 se encuentra distribuido principalmente de los siguientes rubros:

NOTA 23 - COSTO DE VENTAS
(Continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>Cuenta</u>		
Materia Prima	1.152.537	1.040.947
Mano de obra	782.335	751.877
Costos indirectos	1.484.071	1.471.519
Depreciaciones	98.285	108.066
Amortizaciones	217.274	237.738
	-----	-----
Total	3.734.502	3.610.147
	=====	=====

NOTA 24 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración por el año 2017 y 2016 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Sueldo y Beneficios Sociales	291.667	288.200
Impuesto a la renta asumido	49.015	48.557
Mantenimiento Equipo de Oficina	28.895	15.754
Servicios Básicos	28.201	31.512
Arriendo de Inmuebles	25.031	28.018
Seguros	23.657	23.571
Depreciación	19.975	17.180
Impuestos y Contribuciones	19.524	42.866
Honorarios profesionales	18.403	30.198
IESS asumido por la empres	17.350	17.350
Jubilación patronal	14.683	16.687
Mantenimiento Vehículos	11.394	6.124
Otros menores	12.409	16.335
Mantenimiento Oficina e Instalaciones	4.941	2.673
Útiles de oficina	4.484	2.815
Desahucio	3.912	7.916
Transporte de personal	3.385	4.516
Otras Bonificaciones	3.300	3.100
Combustible	2.073	3.177
Gasto de peaje	470	1.067
Capacitación al personal	120	412
Gasto de Viaje	-	721
	<u>582.889</u>	<u>608.749</u>

NOTA 25 - GASTOS DE VENTA

Los gastos de venta por el año 2017 y 2016 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
Sueldo y beneficios Sociales	121.435	104.118
Gasto de viaje	30.705	56.987
Fletes y transporte	12.544	10.253
Honorarios	9.052	9.081
Servicio Básico	8.711	14.440
Bonificaciones	7.730	7.138
Seguros	6.348	5.045
Atenciones sociales	6.162	-
Otros menores	3.479	3.653
Mantenimiento de Equipos	361	72
Gastos de Feria	-	16.482
	<u>206.527</u>	<u>227.269</u>

NOTA 26 - COMPENSACIÓN TRIBUTARIA DE PÉRDIDAS

La Ley de Régimen Tributario Interno, permite compensar las pérdidas sufridas en el ejercicio impositivo con las utilidades que se obtuvieren dentro de los cinco períodos impositivos siguientes sin que se exceda en cada período del 25% de las utilidades obtenidas.

La compañía mantiene al 31 de diciembre del 2017, pérdidas tributarias por US\$ 39.618, las cuales podrán ser compensadas hasta el año 2021.

NOTA 27 - REFORMAS TRIBUTARIAS

- 1) La Ley reformativa para la equidad tributaria adicionalmente establece como deducciones para determinar la base imponible del impuesto a la renta:
 - a. El 100% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social originadas, por incremento neto de empleos, por el primer ejercicio económico en que se produzcan y siempre que se hayan mantenido como tales seis meses consecutivos o más dentro del respectivo ejercicio.
 - b. El 150% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por pagos a discapacitados o a trabajadores que tengan cónyuge o hijos con discapacidad, dependientes suyos. En el mes de septiembre del 2012 se emite la Ley Orgánica de Discapacidades, y con respecto a este beneficio establece que se mantiene siempre y cuando este personal discapacitado no haya sido contratado para cumplir con la exigencia del personal mínimo con discapacidad fijado en el 4% de conformidad con esta Ley.

NOTA 27 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

- 2) El 20 de noviembre del 2017 mediante Decreto Ejecutivo 210 se establece la Rebaja del Anticipo de Impuesto a la Renta: rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de un millón (US\$ 1.000.000,01) de dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar a más.
- 3) El 29 de diciembre del 2017 se publicó Ley de Reactivación Económica y se aplica a partir del 1 de enero del 2018, entre sus principales aspectos se menciona:
 - Las nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, gozarán de la exoneración del impuesto a la renta durante tres (3) años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo netos e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos, de conformidad con lo límites y condiciones que para el efecto establezca el reglamento a esta ley.
 - Son Deducibles para efectos de impuesto a la renta los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronal conforme a lo dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores", sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la Bonificación por desahucio y de jubilación patronal."
 - Las sociedades, las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad no considerarán en el cálculo del anticipo, exclusivamente en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.
 - El incremento de tres puntos porcentuales de 22 a 25% en el Impuesto a la Renta.

NOTA 28 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en febrero 9 del 2018 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.