

# MYSTICFLOWERS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

## **INDICE:**

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado 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, 26 de abril del 2019

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

### **Informe sobre la auditoría de los estados financieros**

#### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de MYSTICFLOWERS S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha 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 2018, así como los resultados integrales de sus operaciones, de cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, 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. 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



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

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.

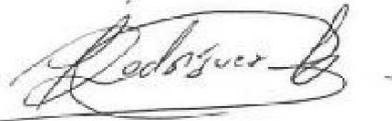
Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en 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 2018, se emite por separado.



Registro de la Superintendencia  
de Compañías SC-RNAE-223



**EDUARDO RODRIGUEZ C.**  
Socio  
Licencia profesional  
No.26606



**MYSTICFLOWERS S.A.**

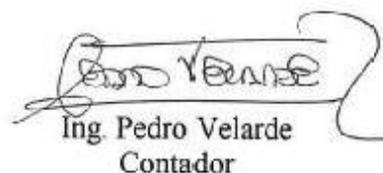
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/2018</u> US\$	<u>31/12/2017</u> US\$
<u>Activo Corrientes:</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	31.432	122.976
Cuentas y documentos por cobrar:			
Cuentas por cobrar comerciales	5	647.742	565.792
Anticipo a proveedores		20.899	4.998
Activos por impuestos corrientes	6	17.203	16.436
Otros activos no financieros		22.519	23.788
Cuentas por cobrar		708.363	611.014
Menos: estimación de deterioro de cuentas por cobrar	14	(978)	(978)
Cuentas por Cobrar Netas		707.385	610.036
Inventarios	7	123.088	94.647
<b>Total activos corrientes</b>		<b>861.905</b>	<b>827.659</b>
<u>Activos no corrientes</u>			
Propiedades y equipos, neto	8	1.819.888	1.805.862
Plantas Productoras	9	1.039.121	938.750
Activo por impuesto diferido	20	45.746	-
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>2.904.755</b>	<b>2.744.612</b>
<b>Total de activos</b>		<b>3.766.660</b>	<b>3.572.271</b>

Las notas adjuntas de la 1 a la 28 forman parte integral de los estados financieros.



Ing. Jorge Peña  
Gerente



Ing. Pedro Velarde  
Contador



**MYSTICFLOWERS S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)  
(Continuación)**

<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>31/12/2018</u></b>	<b><u>31/12/2017</u></b>
		<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
<b><u>Pasivos corrientes:</u></b>			
Sobregiros Bancarios		107.952	150.871
Porción Corriente de Obligaciones Bancarias a largo plazo	11	60.000	75.000
<b>Total de obligaciones bancarias</b>		<b>167.952</b>	<b>225.871</b>
<b><u>Cuentas por pagar:</u></b>			
Cuentas por pagar comerciales		752.674	389.204
Anticipos de Clientes		94.896	14.091
Intereses por pagar		3.821	4.857
Pasivos por impuestos corrientes	6	17.568	18.802
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	13	238.145	203.788
Otros pasivos no financieros		13.818	11.518
<b>Total de cuentas por pagar</b>		<b>1.120.922</b>	<b>642.260</b>
<b>Total de pasivos corrientes</b>		<b>1.288.874</b>	<b>868.131</b>
<b><u>Pasivos no corrientes</u></b>			
Cuentas por pagar accionistas	10	134	134
Obligaciones bancarias a largo plazo	11	120.000	150.000
Beneficios definidos por jubilación patronal	14 y 15	458.281	390.802
Beneficios definidos por desahucio	14 y 16	154.737	131.946
Pasivos por impuestos diferidos	20	215.879	223.785
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>949.031</b>	<b>896.667</b>
<b>Total de pasivos</b>		<b>2.237.905</b>	<b>1.764.798</b>
<b><u>Patrimonio</u></b>			
Capital Suscrito	17	901.400	901.400
Reserva legal	18	51.253	49.783
Resultados acumulados		(351.779)	(71.591)
Resultados Acumulados NIIF Primera Vez	19	927.881	927.881
<b>Total patrimonio - estado adjunto</b>		<b>1.528.755</b>	<b>1.807.473</b>
<b>Total de Pasivos y Patrimonio</b>		<b>3.766.660</b>	<b>3.572.271</b>

Las notas adjuntas de la 1 a la 28 forman parte integral de los estados financieros.

Ing. Jorge Peña  
Gerente

Ing. Pedro Velarde  
Contador



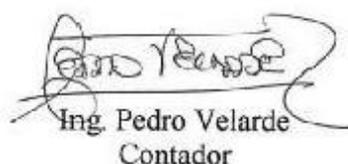
**MYSTICFLOWERS S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2018</u> US\$	<u>31/12/2017</u> US\$
Ingresos por actividades ordinarias	22	4.736.124	4.648.301
Costo de producción y ventas	23	(4.091.594)	(3.734.502)
Ganancia bruta en ventas		644.530	913.799
Gastos de Administración	24	(607.371)	(582.889)
Gastos de Venta	25	(297.204)	(206.527)
(Pérdida) Ganancia en actividades operacionales		(260.045)	124.383
Otros ingresos (egresos):			
Intereses y gastos bancarios		(48.874)	(51.196)
Bajas de Activos fijos		(1.169)	(26.356)
Varios, netos		19.688	18.893
(Pérdida) Ganancia antes de participación de los Trabajadores e impuesto a la renta		(290.400)	65.724
Participación de los trabajadores	21	-	(9.859)
Impuesto a la renta corriente	21	(41.970)	(41.161)
Impuesto a la renta diferido	20	53.652	3.765
Resultados Integral del ejercicio		(278.718)	18.469
<b>Acciones comunes ordinarias</b>			
(Pérdida) Ganancia por acción ordinaria US\$		(0,31)	0,02
Número de acciones		901.400	901.400

Las notas adjuntas de la 1 a la 28 forman parte integral de los estados financieros.

  
Ing. Jorge Peña  
Gerente

  
Ing. Pedro Velarde  
Contador



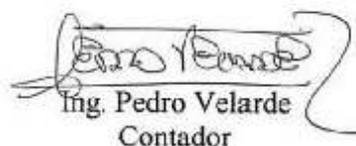
**MYSTICFLOWERS S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>		<u>Total</u>
			<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Adopción NIIF primera vez</u>	
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Saldo al 1 de enero del 2017	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
Apropiación de Reserva Legal	-	1.470	(1.470)	-	-
Resultado Integral del ejercicio	-	-	(278.718)	-	(278.718)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	901.400	51.253	(351.779)	927.881	1.528.755

Las notas adjuntas de la 1 a la 28 forman parte integral de los estados financieros.

  
Ing. Jorge Peña  
Gerente

  
Ing. Pedro Velarde  
Contador



**MYSTICFLOWERS S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>31/12/2018</u> US\$	<u>31/12/2017</u> US\$
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	4.654.174	4.447.238
Clases de pagos por actividades de operación:		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(4.276.507)	(3.979.392)
Otras partidas de efectivo	85.573	96.226
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	463.240	564.072
	-----	-----
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Adiciones de propiedades y equipo	(175.226)	(173.309)
Adiciones de plantas productoras	(285.069)	(435.537)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(460.295)	(608.846)
	-----	-----
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
(Disminución) de obligaciones bancarias de largo plazo	(45.000)	(45.000)
(Disminución) Préstamos a accionistas	-	(4.580)
(Disminución) en sobregiros bancarios	(42.919)	(11.650)
Pago desahucio	(6.570)	(5.089)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento	(94.489)	(66.319)
	-----	-----
(Disminución) neta del efectivo	(91.544)	(111.093)
Efectivo al inicio del año	122.976	234.069
	-----	-----
Efectivo al final del año	31.432	122.976
	=====	=====

Las notas adjuntas de la 1 a la 28 forman parte integral de los estados financieros.

Ing. Jorge Peña  
Gerente

Ing. Pedro Velarde  
Contador



**MYSTICFLOWERS S.A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresados en dólares estadounidenses)  
(Continuación)**

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
	US\$	US\$
<b>Flujo de efectivo por actividades de operación:</b>		
Resultado integral del ejercicio	(278.718)	18.469
Ajustes que concilian el resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación de propiedades y equipos	155.900	149.956
Amortización de Plantas productoras	183.528	185.579
Bajas de Propiedad Planta y Equipo	5.300	-
Uso de Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	-	(14.285)
Beneficios definidos por Jubilación Patronal y desahucio	96.840	64.248
Bajas de plantas productoras	1.170	26.356
<b>Cambios en activos y pasivos de operaciones:</b>		
(Incremento) en cuentas por cobrar comerciales	(97.349)	(114.025)
(Incremento) en inventarios	(28.441)	(13.465)
Incremento en cuentas por pagar comerciales	444.305	245.621
Incremento en obligaciones patronales	34.357	19.383
(Incremento) en Activos por impuestos diferidos	(45.746)	-
(Disminución) en pasivos por impuestos diferidos	(7.906)	(3.765)
Total de ajustes al resultado integral	741.958	545.603
Efectivo neto provisto por actividades de operación	463.240	564.072

Las notas adjuntas de la 1 a la 28 forman parte integral de los estados financieros.

Ing. Jorge Peña  
Gerente

Ing. Pedro Velarde  
Contador

## **MYSTICFLOWERS S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(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 2018 las exportaciones de Mysticflower S.A., fueron destinadas básicamente el 35% al mercado Europeo, el 33% al mercado americano, y aproximadamente el 32% a diferentes países del mercado europeo, sudamericano 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:

- **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. Activos financieros

Los activos financieros cubiertos por la NIIF 9 se presentan al valor razonable con cambios en resultados. La Compañía determina la clasificación de los activos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Un activo financiero se da de baja cuando:

- Han expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se han transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se han transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se han transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se han transferido el control sobre el mismo.

Las pérdidas por bajas de un activo financiero se reconocen en el estado de resultados del ejercicio. (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.

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

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.

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.

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

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 cubiertos por la NIIF 9 se presentan al valor razonable con cambios en resultados. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado.

Después del reconocimiento inicial los pasivos financieros, se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal modificación se trata como una baja del pasivo original y se reconoce un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

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 para el año 2018 que es del 25% sobre la utilidad gravable (menos la rebaja de tres puntos porcentuales para los exportadores habituales, véase nota de reformas tributarias), (22% durante el año 2017) 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 activos y 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 activos y 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. (Véase Nota 15).

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. (Véase Nota 16).

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.

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

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.

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.

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

**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 0,68 de la relación de activos corrientes con los pasivos corrientes. Para mitigar el riesgo de liquidez, la compañía ha preparado un flujo de caja, el cual le permite generar y cubrir los flujos de actividades de operación, adicionalmente ha logrado extender el plazo para el pago a sus acreedores financieros por lo que el riesgo asociado a una eventual falta de liquidez de la compañía no es significativo.

n. Pronunciamientos contables y su aplicación

**i) Nuevas modificaciones que han sido adoptadas en estos estados financieros**

Norma	Tema	Estándares Nuevos o Enmendados	Fecha de Vigencia
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
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

**ii) 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 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

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

La Administración de la Sociedad se encuentra efectuando los análisis correspondientes a la NIIF 16 Arrendamientos a fin de determinar los efectos a ser reconocidos en los estados financieros durante el periodo 2019.

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2018 y 2017, comprenden:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Caja chica	500	500
Banco del Pacifico	920	87.369
Banco del Pichincha	30.012	35.107
	-----	-----
Total Caja y Bancos	<u>31.432</u>	<u>122.976</u>

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

A continuación, se presenta los vencimientos de los saldos por cobrar a clientes al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
0 - 30 días	289.643	273.239
31 - 60 días	177.144	150.527
61 - 90 días	54.641	64.317
91-360 días	124.976	69.116
Más de 360 días (1)	1.338	8.593
	-----	-----
Total cartera	<u>647.742</u>	<u>565.792</u>

- (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 2018.

NOTA 6 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2018 y 2017, comprenden:

NOTA 6 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES  
(Continuación)

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Impuesto al valor agregado Crédito Tributario (1)	11.343	9.551
Notas de Crédito desmaterializadas (devolución IVA)	-	1.795
Retenciones en Fuente	408	589
Retenciones de IVA	5.452	4.501
	<u>17.203</u>	<u>16.436</u>
<u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
IVA por Pagar	312	155
Retenciones en fuente de impuesto a la renta	8.925	9.573
Retenciones en fuente de IVA	8.331	9.074
	<u>17.568</u>	<u>18.802</u>

- (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 2018 de Impuesto al Valor Agregado se presentarán las solicitudes de devolución durante el año 2019.

NOTA 7 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre del 2018 y 2017, comprenden:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Material de Empaque	90.195	48.072
Fertilizantes	10.842	16.731
Agroquímicos	12.233	20.634
Herramientas y Repuestos	4.872	5.420
Suministros y Otros	4.946	3.790
	<u>123.088</u>	<u>94.647</u>

NOTA 8 - PROPIEDADES Y EQUIPOS

A continuación, se presenta el movimiento de las propiedades y equipos durante los años 2017 y 2018:

NOTA 8 - PROPIEDADES Y EQUIPOS  
(Continuación)

	Saldo al 01 de enero del 2017	Adiciones	Saldo al 31 de Diciembre del 2017	Adiciones	Bajas	Transferencias	Saldo al 31 de Diciembre del 2018	Vida útil en años
Terrenos(1)	350.223	-	350.223	-	-	-	350.223	-
Equipos Flor Eternizada	-	-	-	73.912	-	(53.403)	20.509	1,25
Planta Recuperación Alcohol Flor Preservada	-	-	-	46.027	-	(46.027)	-	-
Edificios e Instalaciones	299.977	32.255	332.232	-	-	-	332.232	12 a 38
Maquinarias y Equipos	520.859	104.404	625.263	-	-	99.430 (02)	724.693	1 a 30
Muebles y Enseres	51.070	-	51.070	854	-	-	51.924	10
Equipo de oficina	16.446	-	16.446	-	-	-	16.446	10
Equipo de Computación	164.729	2.303	167.032	2.930	-	-	169.962	3
Invernaderos	1.060.866	-	1.060.866	-	-	-	1.060.866	11 a 30
Vehículos	145.636	-	145.636	-	(16.546)	-	129.090	2 a 7
Plásticos invernaderos	615.235	34.347	649.582	51.503	-	-	701.085	1 y 2
	3.225.041	173.309	3.398.350	175.226	(16.546)	-	3.557.030	
Menos: Depreciación Acumulada	(1.442.532)	(149.956)	(1.592.488)	(155.900)	11.246	-	(1.737.142)	
	<u>1.782.509</u>	<u>23.353</u>	<u>1.805.862</u>	<u>19.326</u>	<u>(5.300)</u>	<u>-</u>	<u>1.819.888</u>	

- (1) Al 31 de diciembre del 2018 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) Corresponden adquisiciones de equipos realizadas para el proyecto de flor eternizada, el cual entro en marcha en el año 2018.

NOTA 9 - PLANTAS PRODUCTORAS

A continuación, se presenta el movimiento de las Plantas Productoras durante los años 2017 y 2018:

	Saldo al 1 de enero del 2017	Adiciones	Bajas	Saldo al 31 de diciembre del 2017	Adiciones	Bajas	Saldo al 31 de diciembre del 2018	Vida útil en años
Plantas en producción	1.938.021	435.537	(148.201)	2.225.357	285.069	(117.752)	2.392.674	3 a 10
Amortización plantaciones en producción	(1.222.873)	(185.579)	121.845	(1.286.607)	(183.528)	116.582	(1.353.553)	
	<u>715.148</u>	<u>249.958</u>	<u>(26.356)</u>	<u>938.750</u>	<u>101.541</u>	<u>(1.170)</u>	<u>1.039.121</u>	

- (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 16,81 hectáreas, de las cuales 15,29 hectáreas son productivas y 1,52 comprenden hectáreas vegetativas.

NOTA 9 - PLANTAS PRODUCTORAS  
(Continuación)

Durante los ejercicios 2018 y 2017, el volumen de tallos producidos fue de 17.790.805 y 15.399.124 respectivamente.

Durante los ejercicios 2018 y 2017, el volumen de tallos exportados fue de 13.283.136 y 12.787.835 respectivamente.

NOTA 10 - ACCIONISTAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas con partes relacionadas durante los años 2018 y 2017:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Sueldos Gerencia General	156.000	144.000

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 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 2018 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	11,75%	60.000	120.000	180.000
		----- 60.000	----- 120.000	----- 180.000 (1)

NOTA 11 - OBLIGACIONES BANCARIAS  
(Continuación)

(1) Los vencimientos anuales de la obligación se muestran a continuación:

	Valor
<u>Año</u>	<u>US\$</u>
2019	60.000
2020	60.000
2021	60.000 (1)
	-----
	<u>180.000 (2)</u>

- (1) Mysticflowers S.A. el 31 de diciembre de 2018, solicitó una reprogramación del dividendo correspondiente al mes de octubre del 2018 por un valor de US\$ 30.000, el mismo que fue reprogramado para ser pagado el 30 de abril del 2021, para lo cual se firmó un pagaré a favor de LAAD de las Américas N.V.
- (2) Al 31 de diciembre del 2018 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.

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 m<sup>2</sup>.
- c. El lote de terreno signado con el número dos, situado en la parroquia Cangahua, Cantón Cayambe, provincia de Pichincha, que tiene una superficie total aproximada de 22.526 m<sup>2</sup> con treinta y siete decímetros cúbicos.
- d. El lote de terreno en forma triangular con una superficie de 86 m<sup>2</sup> 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 m<sup>2</sup> 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. (Acreedora Beneficiaria).

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

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 2018, 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
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 de los negocios Fiduciarios	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 2018 y 2017, comprende:

	<u>2018 US\$</u>	<u>2017 US\$</u>
<u>Corto plazo:</u>		
Beneficios Sociales (1)	76.741	81.884
Sueldos por pagar empleados	136.328	94.522
Liquidación de haberes por pagar	25.076	27.382
	-----	-----
	238.145	203.788
	-----	-----

NOTA 13 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS SOCIALES  
(Continuación)

(1) El siguiente es el movimiento de beneficios sociales durante el año 2018 y 2017:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Saldo al 1° de enero	81.884	69.020
Más - acumulaciones	690.205	612.947
Menos - pagos	(695.348)	(600.083)
	<u>-----</u>	<u>-----</u>
Saldo al 31 de diciembre (2)	<u>76.741</u>	<u>81.884</u>

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

NOTA 14 - OTRAS PROVISIONES

El siguiente es el movimiento de otras provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2018:

	<u>Saldo al 01 de</u> <u>enero del 2018</u>	<u>Incremento</u>	<u>Usos</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>
<u>Corrientes</u>				
Deterioro de cuentas por cobrar	978	-	-	978
Impuesto a la Renta	41.161	41.970	(41.161)	41.970
<u>Largo Plazo:</u>				
Beneficios definidos por Jubilación Patronal	390.802	67.479	-	458.281
Beneficios definidos por Desahucio	131.946	29.361	(6.570)	154.737
	<u>522.748</u>	<u>96.840</u>	<u>(6.570)</u>	<u>613.018</u>

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 2018 y 2017 fueron las siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tabla de mortalidad e invalidez	Tabla IESS 2002	Tabla IESS 2002
Tasa de conmutación actuarial	4,14%	4,00%
Tasa esperada de incremento salarial	3,91%	3,97%
Tasa de descuento promedio	8,21%	(1) 8,34%
Tasa de incremento de pensiones	0%	0%

**NOTA 15 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL**  
(Continuación)

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 2018 y 2017 es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Valor presente de la reserva actuarial:		
Trabajadores activos entre 10 y 25 años de servicio	330.027	270.748
Trabajadores menos de 10 años de servicio	128.254	120.054
	-----	-----
Total provisión según cálculo actuarial	<u>458.281</u>	<u>390.802</u>

- (1) Para determinar la tasa de descuento, el actuario consideró la tasa de rendimiento de los bonos ecuatorianos.

**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 2018 y 2017, 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 2018 es el siguiente:

<u>Accionista</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>%</u>
Peña Zuñiga Jorge Luis	Ecuador	571.028	63%
Malo Vergara Fabiola De Lourdes	Ecuador	50.832	6%
Peña Malo Daniel Andrés	Ecuador	50.824	6%
Peña Malo Sebastián Mateo	Ecuador	50.824	6%

NOTA 17 - CAPITAL SUSCRITO  
(Continuación)

<u>Accionista</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>%</u>
Peña Malo Nicolás	Ecuador	50.822	6%
Malo Malo Federico Leonardo	Ecuador	29.648	3%
Malo Malo Juan Francisco	Ecuador	29.648	3%
Malo Malo Maria Victoria	Ecuador	29.648	3%
Malo Vergara María Lorena	Ecuador	25.420	3%
Malo Álvarez Leonardo Gil	Ecuador	12.706	1%
		<b>901.400</b>	<b>100%</b>

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 periodo 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 2018 de US\$ 927.881.

## NOTA 20 - IMPUESTOS (NIC 12)

## a) Impuestos Diferidos

*Activos por Impuestos Diferidos*

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

Al 31 de diciembre del 2018 se han reconocido activos por impuestos diferidos por US\$ 45.746, y su detalle es el siguiente:

<u>Activos por Impuestos Diferidos</u>	<u>31/12/2018</u>
Relativos a Desahucio	6.217
Relativos a Jubilación Patronal	20.630
Relativos a Pérdidas Tributarias	18.899
	-----
Total Activos por Impuestos Diferidos	<u>45.746</u>

## b) El siguiente es el movimiento de los impuestos diferidos durante el año 2018:

*Activos por Impuestos Diferidos*

	<u>2018</u> <u>US\$</u>
<b>Movimiento del año:</b>	
Saldo inicial	-
Efecto en resultado activo por impuestos diferidos	45.746
	-----
Saldo final de activo diferido	<u>45.746</u>

*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 2018 y 2017 se han reconocido pasivos por impuestos diferidos, por US\$ 215.879 y US\$ 223.785 y su detalle es el siguiente:

<u>Pasivos por Impuestos Diferidos</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Pasivos diferidos relativo a edificios	43.154	43.507
Pasivos diferidos relativo a invernadero estructura	141.359	143.707
Pasivos diferidos relativo a maquinaria	24.493	28.081
Pasivos diferidos relativo a vehículos	6.873	8.490
	-----	-----
Total Pasivos por Impuestos Diferidos	<u>215.879</u>	<u>223.785</u>

NOTA 20 - IMPUESTOS (NIC 12)  
(Continuación)

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

<u>Movimientos en pasivos por Impuestos Diferidos</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Pasivos por Impuestos Diferidos, saldo inicial	223.785	227.550
Incremento en Pasivos por Impuestos Diferidos	-	613
Disminución de pasivos por impuestos diferidos	(7.906)	(4.378)
Total Pasivos por Impuestos Diferidos, saldo final	<u>215.879</u>	<u>223.785</u>

- b) El Impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2018 y 2017, se muestra a continuación:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Desahucio	6.217	-
Jubilación Patronal	20.630	-
Amortización de Pérdidas Tributarias	18.899	-
Activos fijos	7.906	3.765
Total impuesto diferido a las ganancias	<u>53.652</u>	<u>3.765</u>

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 2018 y 2017:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>Participación Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la Renta</u>	<u>Participación Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la Renta</u>
(Perdida) Utilidad antes de participación de trabajadores	(290.400)	(290.400)	65.724	65.724
Más- Gastos no deducibles (1)	-	230.246	-	98.610
Menos- Ingresos No Gravables	-	(25.747)	-	-
Base para participación a trabajadores	<u>(290.400)</u>	-	<u>65.724</u>	-
15% en participación	-	-	<u>9.859</u>	<u>(9.859)</u>
Base para impuesto a la renta		<u>(85.901)</u>		<u>154.475</u>
22% de Impuesto a la renta		-		<u>33.984</u>
Anticipo Mínimo determinado (2)		<u>41.970</u>		<u>41.161</u>
Gasto impuesto causado del año		<u>41.970</u>		<u>41.161</u>

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

- (1) Durante el año 2018 la compañía ha considerado los siguientes gastos no deducibles: US\$ 27.230 por retenciones asumidas por la compañía, gastos de viaje no sustentados con documentos establecidos por el Reglamento de Comprobantes de Venta y Retención y Documentos Complementarios por US\$ 49.615, provisión de jubilación patronal por US\$ 93.771, provisión de desahucio por US\$ 28.261, depreciaciones NIIF de activos fijos por US\$ 30.637 y otros gastos no soportados por US\$ 732.

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 2017 y 2016 por US\$ 41.970 y US\$ 41.161, se convirtieron en pagos definitivos de impuesto a la renta en los años 2018 y 2017 respectivamente.

- (2) 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:

	2018			2017		
	Parcial	Importe US\$	%	Parcial	Importe US\$	%
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		41.970	(14,45%)		41.161	73,68%
<u>Impuesto teórico (tasa nominal)</u>					12.290	22,00%
Resultado contable antes de impuesto	(290.400)	(63.888)	22,00%	55.865		
Tasa nominal	22%			22%		
Diferencia		<u>(21.918)</u>	<u>7,55%</u>		<u>53.451</u>	<u>95,68%</u>
Explicación de las diferencias:						
Gastos no deducibles	230.246	50.654	(17,44%)	98.610	21.694	38,83%
Ingresos exentos	(25.747)	(5.664)	1,95%	-	-	-
Efecto Impuesto mínimo		(66.908)	23,04%	144.350	31.757	56,85%
		<u>(21.918)</u>	<u>7,55%</u>		<u>53.451</u>	<u>95,68%</u>

La tasa impositiva utilizada para las conciliaciones del 2018 y 2017 corresponde a la tasa de impuesto a las sociedades del 22% (durante el año 2018 es del 25% menos 3 puntos por exportadores habituales) que las entidades deben pagar sobre sus utilidades imponibles bajo la normativa tributaria vigente. La tasa efectiva del impuesto a la renta del año 2018 es (14,45%) (73,68% durante el año 2017).

#### NOTA 22 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos por actividades ordinarias netos al 31 de diciembre del 2018 y 2017 por línea de negocio se detallan a continuación:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Exportaciones	4.182.630	4.633.104
Exportación flor preservada	513.509	-
Ventas locales	39.985	15.197
	-----	-----
	<u>4.736.124</u>	<u>4.648.301</u>

#### NOTA 23 - COSTO DE VENTAS

El Costo de Ventas por el año 2018 y 2017 se encuentra distribuido principalmente de los siguientes rubros:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Cuenta		
Materia Prima	1.315.483	1.152.537
Mano de obra	713.419	782.335
Costos indirectos	1.742.401	1.484.071
Depreciaciones	99.021	98.285
Amortizaciones	221.270	217.274
	-----	-----
	<u>4.091.594</u>	<u>3.734.502</u>

#### NOTA 24 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración por el año 2018 y 2017 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Sueldo y Beneficios Sociales	306.277	291.667
Impuesto a la renta asumido	54.747	49.015
Mantenimiento Equipo de Oficina	15.969	28.895
Servicios Básicos	32.601	28.201
Arriendo de Inmuebles	13.709	25.031
Seguros	26.374	23.657
Depreciación	19.138	19.975
Impuestos y Contribuciones	19.681	19.524
Honorarios profesionales	21.615	18.403
IESS asumido por la empresa	18.484	17.350
Jubilación patronal	26.853	14.683
Mantenimiento Vehículos	8.225	11.394
Otros menores	12.910	12.409

NOTA 24 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN  
(Continuación)

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Mantenimiento Oficina e Instalaciones	3.107	4.941
Útiles de oficina	3.610	4.484
Desahucio	12.227	3.912
Transporte de personal	3.991	3.385
Otras Bonificaciones	3.300	3.300
Combustible	2.442	2.073
Gasto de peaje	609	470
Capacitación al personal	1.502	120
	<u>607.371</u>	<u>582.889</u>

NOTA 25 - GASTOS DE VENTA

Los gastos de venta por el año 2018 y 2017 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Sueldo y beneficios Sociales	162.250	121.435
Gasto de viaje	49.928	30.705
Fletes y transporte	10.878	12.544
Honorarios	13.114	9.052
Viáticos	12.500	-
Servicio Básico	6.606	8.711
Publicidad y Propaganda	5.690	-
Bonificaciones	17.967	7.730
Seguros	7.572	6.348
Atenciones sociales	8.848	6.162
Otros menores	1.270	3.479
Mantenimiento de Equipos	581	361
	<u>297.204</u>	<u>206.527</u>

NOTA 26 - COMPENSACIÓN TRIBUTARIA DE PÉRDIDAS TRIBUTARIAS

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 periodos impositivos siguientes sin que se exceda en cada período del 25% de las utilidades obtenidas.

La compañía mantiene al 31 de diciembre del 2018, pérdidas tributarias por US\$ 125.520 (Año 2017 por US\$ 39.618 y Año 2018 por US\$ 85.901), las cuales podrán ser compensadas hasta el año 2022 y 2023 respectivamente.

## 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 haya 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 contrato para cumplir con la exigencia del personal mínimo con discapacidad fijado en el 4% de conformidad con esta Ley.

- 2) 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.
  - Rebaja de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales. - Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales,

NOTA 27 - REFORMAS TRIBUTARIAS  
(Continuación)

tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo. El procedimiento para la aplicación de este beneficio será establecido por el Comité de Política Tributaria."

- 3) El 20 de diciembre de 2018 se expide el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal con el cual se sustituye el Art 79 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno por el siguiente: Art. 79 Solicitud de devolución de pago en exceso o reclamo por pago indebido.- Para el caso de los contribuyentes definidos en los literales a) o b) del artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno, si no existiese impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuere inferior al anticipo pagado más las retenciones, el contribuyente tendrá derecho a presentar un reclamo de pago indebido, o una solicitud de devolución de pago en exceso, o a utilizar dicho monto directamente como crédito tributario sin intereses para el pago del impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración.

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 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 21 del 2019 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.