

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

NOTA 1 - OPERACIONES

Mystic Flowers S.A. se constituyo en la ciudad de Quito el 28 de julio de 1995 como Producción S.A. posteriormente, el día 7 de abril de 1997 mediante Junta General Universal Extraordinaria de accionistas por unanimidad se resolvió cambiar la denominación por MYSTIC FLOWERS S.A. Su objeto social es el cultivo, propagación y comercialización de distintas variedades de rosas, siendo su principal mercado el de exportación.

NOTA 2 - PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía a partir del año 2013, están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Hasta el 31 de diciembre del 2012 se consideraron las NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) debido a que el número de empleados no superaban los 200 empleados; el cambio de la aplicación de NIIF para Pymes a NIIF completas, no generó ningún impacto en los estados financieros. 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

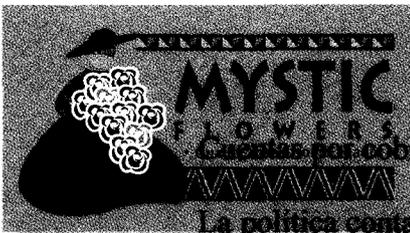
Los registros contables de la compañía de los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accountig Standars 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 Normas Internacionales de Información Financiera.

b. Efectivo y equivalente de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo, con un vencimiento original de tres meses o menos



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.

d. Inventarios

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

e. Propiedad y Equipo

Las partidas de propiedad y equipo se encuentran valoradas a su valor razonable del terreno, edificios, invernadero, maquinaria y vehículos y se determinaron nuevas vidas útiles remanentes y se asignaron valores residuales. Las partidas de propiedad y equipo se deprecian desde el momento en que los bienes están condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de propiedad y equipo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan afluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos 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.

f. Activos biológicos

Los activos biológicos en la empresa se registran al costo menos su amortización y, en su caso pérdida por deterioro del valor. La empresa amortiza sus activos biológicos 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 traspasan 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.

g. Deterioro de los activos no financieros



Los activos que tienen una vida útil indefinida, terrenos, no están sujetos a amortización. Los activos que están sujetos a amortización/depreciación 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. 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 periodo 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

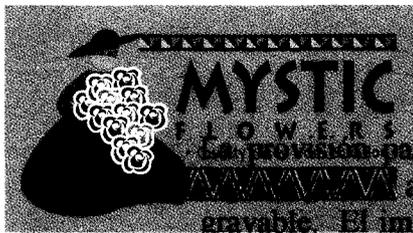
Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que MYSTICFLOWERS S.A., tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación a por lo menos doce meses después 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 por función, 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 año 2013 que es del 22% (23% para el año 2012) sobre la utilidad gravable. El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente. 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 que los 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 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.

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

Jubilación patronal

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. La totalidad de las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados integral. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados. Se registro el valor total por jubilación tanto el personal que tiene mas de 10 años como los que tienen menos de 10 años, los cuales fueron considerados como gastos no deducibles.

Desahucio.

La empresa no tiene la política de reconocer la bonificación por Desahucio y por ende no se registra su provisión.

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.

m. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación



La Administración de la Compañía estima que sobre la futura adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus Interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de MYSTICFLOWERS S.A.

n. 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. El capital de trabajo requerido para atender los pagos es aproximadamente el 0,77% 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.

NOTA 3 – ASPECTOS RELEVANTES

- a. Las políticas de contabilidad que sigue la compañía a partir del año 2013, están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Hasta el 31 de diciembre del 2012 se consideraron las NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) debido a que el número de empleados no superaban los 200 empleados; el cambio de la aplicación de NIIF para Pymes a NIIF completas, no generó ningún impacto en los estados financieros.
- b. Durante el año 2013 se tuvo como gastos no deducibles un valor de \$96.910,58 y la compañía ha considerado los siguientes gastos no deducibles: US\$ 26.089 por retenciones-crédito tributario años anteriores, por intereses y multas por US\$ 13.531; exceso reserva jubilación patronal por US\$ 15.958; gastos interés implícito préstamo socios por US\$ 10.804; gasto interés implícito regalías 3.313; gastos viaje no sustentados con documentos establecidos por el Reglamento de Comprobantes de Venta y Retención y Documentos Complementarios por US\$ 9.030, exceso en gastos de depreciación vehículos US\$ 3.846 y exceso en gastos de depreciación vehículo gerencia por US\$ 984 y exceso gastos de gestión US\$ 13.356.
- c. Al 31 de diciembre del 2013 los bienes inmuebles de la compañía se encuentran garantizando el fideicomiso mercantil de garantía Mysticflowers S.A. a favor de LAAD de las AMERICAS. y de igual forma se tiene un préstamo con el Banco del Pacífico, crédito garantizado con prenda industrial abierta de un vehículo Marca Toyota año 2012
- d. Se mantiene el Convenio con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, dividendos que se han ido cancelando oportunamente en los meses que corresponde y los cuales tienen un vencimiento final en agosto del 2015. Este convenio corresponde principalmente a los aportes no cancelados al IESS del 2009, año en el cual se vino la crisis en el Ecuador, y que nos afectó significativamente en nuestros resultados y por ende en nuestros flujos de caja, situación que nos impidió cancelar oportunamente dichos aportes.
- e. No se realizó precios de transferencia, ya que no se cumplió con los requisitos



la presentación de anexos e informes de operaciones con partes domiciliadas en el exterior, adicional que nosotros realizamos las ventas directamente al cliente sin tener una parte relacionada en el exterior que realice de intermediario:

- Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que haya efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.
- Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que haya efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a seis millones de dólares deberá presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

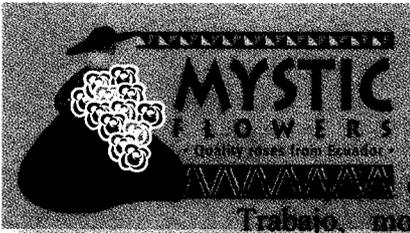
La administración considera que la aplicación de la normativa de precios de transferencias no afecta la base imponible y consecuentemente el impuesto a la renta causado por la compañía en el año 2013.

- f. Los pasivos por impuestos diferidos corresponden a los montos de impuestos a la renta por pagar en periodos futuros respecto de diferencias temporarias tributables. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se han reconocido pasivos por impuestos diferidos, y su detalle es el siguiente:

PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS

<u>Concepto</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>
Edificios	40,419.23	41,037.81
Invernadero Estructura	123,115.03	129,502.85
Maquinaria	31,415.02	32,826.14
Vehículos	12,752.38	11,906.39
	207,701.67	215,273.20

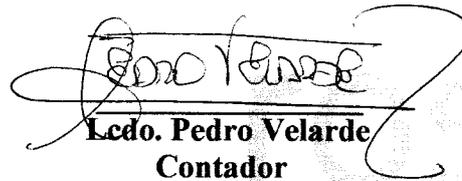
- g. Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control
- h. Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.
- i. Para garantizar la calidad de nuestro producto la empresa cuenta con un sistema de control interno, cumpliendo con los estándares de ética, normas de general aceptación
- j. La empresa mantiene una política de seguros en donde se encuentra asegurada las instalaciones en su totalidad y los vehículos.



cumple con el código laboral y disposiciones del Ministerio del Trabajo, motivando permanentemente al valioso elemento de Recursos Humanos, ha puesto a disposición de los empleados el reglamento de trabajo y de seguridad industrial

1. Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.


Ing. Jorge Peña
Gerente General


Lcdo. Pedro Velarde
Contador