



AUDITORES EXTERNOS

**OLIMPO FLORWER CÍA. LTDA.
INFORME DE
AUDITORÍA EXTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 y 2.011**

Quito:

Gaspar de Villarroel y Av. 6 de Diciembre
Conjunto Parque Real Edificio Plaza 6 Of.: 34
Telefax: 3360411 / 3360024
Email: cedelsaauditores@hotmail.com

Guayaquil:

Av. Joaquín Orratia 116 y
Juan Tanca Marengo
Edif. Equilibrium Of. 412

Cuenca:

Miguel Cordero s/n y Av. Paucarbamba
Edif. Work Center 2do. Piso of. 208
Teléfono: (07) 409 1441



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Socios de:
OLIMPO FLOWER CÍA. LTDA.

1. Hemos auditado los estados financieros, adjuntos de **OLIMPO FLOWERS CÍA. LTDA.**, que incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2.011, Estado de Resultados Integrales, Estado de Evolución del Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo, por los años que terminaron en estas fechas, y un resumen de las políticas contables y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La administración de **OLIMPO FLOWERS CÍA. LTDA.**, es responsable por la preparación presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objeto obtener una seguridad razonable, para determinar si los estados financieros están libres de errores significativos.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos por errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también evalúa los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

Quito:

Gaspar de Villarreal y Av. 6 de Diciembre
Conjunto Parque Real Edificio Plaza 6 Of.: 34
Telefax: 3360411 / 3360024
Email: cedelsaauditores@hotmail.com

Guayaquil:

Av. Joaquín Orratia 116 y
Juan Tanca Marengo
Edif. Equilibrium Of. 412

Cuenca:

Miguel Cordero s/n y Av. Paucarbamba
Edif. Work Center 2do. Piso of. 208
Teléfono: (07) 409 1441



Opinión

5. En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **OLIMPO FLOWERS CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por los períodos terminados en estas fechas de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

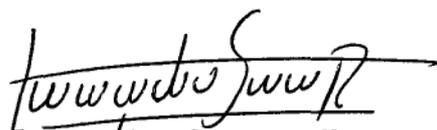
Párrafo de Énfasis

6. Como se explica en Nota 3.21 a los estados financieros, a partir del ejercicio económico 2012 **OLIMPO FLOWERS CÍA. LTDA.** emitirá sus estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros Asuntos

7. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI (Resolución No. NAC-DGER 2006-0214), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.
8. Por disposición de la Superintendencia de Compañías, establecidas en la Resolución No. 06.Q.ICI 003 del 21 de agosto del 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio del 2008, se implementaron las Normas de Auditoria y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación a partir de enero 1 de 2.009

Cayambe – Ecuador
Mayo 23 del 2013


Jacqueline Serrano R.
CPA No.17726


Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC – RNAE 571

OLIMPO FLOWERS CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.011
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAN EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

		PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
		Año 2.012	Año 2.011	Año 2.012	Año 2.011
NOTAS	Año 2.012	Año 2.011	Año 2.012	Año 2.011	Al inicio del 2011
ACTIVOS					
ACTIVOS CORRIENTES:					
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	5	77.597,02	82.863,42	69.965,89	
Activos financieros					
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	6	284.250,02	107.980,38	862,78	
Otras cuentas por cobrar	7	146.744,85	188.849,59	123.406,03	
Provisión cuentas incobrables	19	(12.047,79)	(482,33)	(2.136,44)	
Inventarios	8	75.669,18	66.665,02	7.886,25	
Activos por impuestos corrientes	9	101.289,57	40.251,26	41.861,41	
Total activo corriente		<u>673.502,85</u>	<u>486.127,34</u>	<u>241.845,92</u>	
ACTIVO NO CORRIENTE					
Propiedad, planta y equipo	10	2.206.273,68	811.627,53	745.268,64	
Activos biológicos	11	209.489,79	-	-	
Activo por impuestos diferidos	12	3.316,01	-	-	
Otros activos	13	110.482,26	132.863,63	146.019,90	
Total activo no corriente		<u>2.529.561,74</u>	<u>944.491,16</u>	<u>891.288,54</u>	
Total		<u>3.203.064,59</u>	<u>1.430.618,50</u>	<u>1.133.134,46</u>	
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS					
PASIVOS CORRIENTES:					
Cuentas por pagar no relacionadas	14	427.561,97	293.466,71	246.032,53	
Cuentas por pagar regalías		8.645,94	20.441,58	39.576,61	
Obligaciones con Instituciones financieras					
Locales	17	78.839,77	88.989,28	43.859,42	
Otras obligaciones corrientes					
Socios		21.194,85	9.391,00	15.500,00	
Pasivos por impuestos corrientes	15	11.883,00	15.538,15	4.928,03	
Otras cuentas por pagar	16	128.823,75	156.820,63	132.841,22	
Provisiones sociales	18 y 19	38.538,91	42.576,20	39.931,27	
15% Participación trabajadores	20	10.991,79	716,01	7.148,61	
Impuesto a la renta	20	709,16	-	24.628,56	
Total pasivo corriente		<u>717.189,14</u>	<u>627.939,56</u>	<u>554.446,25</u>	
PASIVOS NO CORRIENTES:					
Obligaciones con Instituciones Financieras					
Locales	17	257.211,56	248.734,10	10.477,30	
Provisiones por beneficios a empleados					
Jubilación Patronal	19	29.975,00	-	-	
Desahucio	19	6.297,00	-	-	
Total pasivos no corrientes		<u>293.483,56</u>	<u>248.734,10</u>	<u>10.477,30</u>	
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:					
Capital social	21	800,00	800,00	800,00	
Aportes futuras capitalizaciones	22	592.196,32	592.196,32	592.196,32	
Reserva Legal	23	407,74	407,74	407,74	
Superavit Revaluación Propiedad, Planta y Equipo	24	744.332,83	-	-	
Resultados acumulados		801.619,53	(25.193,15)	(41.073,37)	
Utilidad del ejercicio		43.035,47	(14.266,07)	15.880,22	
Total patrimonio		<u>2.182.391,89</u>	<u>553.944,84</u>	<u>568.210,91</u>	
Total		<u>3.203.064,59</u>	<u>1.430.618,50</u>	<u>1.133.134,46</u>	

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 33)

OLIMPO FLOWERS CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.011
 (EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	NOTAS	Año 2.012	Año 2.011	Al inicio del 2011
INGRESOS Y COSTO DE VENTAS				
Ventas netas	25	2.827.781,34	2.419.806,26	2.472.449,31
(-) Costo de ventas	26	(2.215.184,73)	(1.988.916,68)	(2.029.841,72)
UTILIDAD BRUTA		<u>612.596,61</u>	<u>430.889,58</u>	<u>442.607,59</u>
Otros Ingresos		29,06	11.011,06	-
GASTOS DE OPERACIÓN:				
Gastos administrativos	27	(404.191,58)	(370.708,46)	(295.126,88)
Gastos de venta	28	(40.314,36)	(42.433,65)	(76.349,49)
Sub-total		<u>(444.505,94)</u>	<u>(413.142,11)</u>	<u>(371.476,37)</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>168.119,73</u>	<u>28.758,53</u>	<u>71.131,22</u>
GASTOS FINANCIEROS Y OTROS:				
Gastos Financieros		(38.902,58)	(23.985,11)	(16.369,66)
Otros gastos		(55.938,56)	-	(7.104,17)
Sub-total		<u>(94.841,14)</u>	<u>(23.985,11)</u>	<u>(23.473,83)</u>
UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES		<u>73.278,59</u>	<u>4.773,42</u>	<u>47.657,39</u>
Menos:				
Participación a trabajadores	20	(10.991,79)	(716,01)	(7.148,61)
Impuesto a la renta	20	(19.251,33)	(18.323,46)	(24.628,56)
Sub-total		<u>(30.243,12)</u>	<u>(19.039,47)</u>	<u>(31.777,17)</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		<u>43.035,47</u>	<u>(14.266,07)</u>	<u>15.880,22</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 33)



OLIMPO FLOWERS CÍA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2011
 (EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAN EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	CAPITAL SOCIAL SUSCRITO	APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL	SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
					RESULTADOS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF		
Saldo inicial al 1 de enero del 2011 en NEC	800,00	592.196,32	407,74	-	(41.073,37)	-	15.880,22	568.210,91
Transferencia a resultados acumulados							(15.880,22)	-
Utilidad del ejercicio 2011					15.880,22		4.773,42	4.773,42
15% Participación trabajadores							(716,01)	(716,01)
24% Impuesto a la renta 2011							(18.323,43)	(18.323,43)
Saldo inicial al 31 de diciembre del 2011 en NIIF	800,00	592.196,32	407,74	-	(25.193,15)	-	(14.266,02)	553.944,84

Fin período de transición 31 de diciembre del 2011

Detalle de ajustes por NIIF						886.336,10		
-----------------------------	--	--	--	--	--	------------	--	--

CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO

Saldo final al 31 de diciembre del 2011	800,00	592.196,32	407,74	-	(25.193,15)	-	(14.266,02)	553.944,84
Transferencia a resultados acumulados							14.266,02	-
Utilidad del ejercicio 2012					(14.266,02)		73.278,59	73.278,59
Resultados Acumulados adopción NIIF por primera vez.						841.078,75	(10.991,79)	841.078,75
15% Participación trabajadores							(19.251,33)	(19.251,33)
23% Impuesto a la renta								
Superavit por revaluación de propiedad, planta y equipo				744.332,83				744.332,83
Saldo período de Ejecución 31 de diciembre del 2012	800,00	592.196,32	407,74	744.332,83	(39.459,17)	841.078,75	43.035,47	2.182.391,89

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 33)

OLIMPO FLOWERS CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.011
 (EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	Año 2.012	Año 2.011
(DISMINUCIÓN) INCREMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO,		
ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(5.266,40)	12.897,54
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	108.567,70	2.072.208,51
Recibido de Clientes	2.651.540,76	2.395.037,14
Pagado a Proveedores, Empleados y Otros	(2.499.284,53)	(164.355,48)
Otros	(43.688,54)	(158.473,15)
FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(73.259,45)	(2.328.815,47)
Propiedad, Planta y Equipo	(73.259,45)	(2.328.815,47)
FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADO) PROVISTO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(40.574,63)	269.504,50
Préstamos bancarios	(1.672,05)	283.386,66
Gastos bancarios	(38.902,58)	(13.882,16)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:		
(DISMINUCIÓN) INCREMENTO NETO DE EFECTIVO DURANTE EL AÑO	(5.266,38)	12.897,54
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL AÑO	82.863,42	69.965,89
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO A FINAL DEL PERÍODO	77.597,02	82.863,42

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 33)

OLIMPO FLOWERS CÍA. LTDA.

**CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.011**

(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	Año 2.012	Año 2.011
GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	73.278,59	(40.483,93)
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	303.529,16	2.336.862,92
Depreciaciones y amortizaciones	110.260,30	75.407,06
Provisión cuentas incobrables	18.451,15	16.797,04
Amortización de plantas	-	2.212.518,26
Inventarios	(1.119,75)	-
Activos por impuestos diferidos	(3.316,01)	-
Otros activos	(12.014,47)	-
Provisiones sociales	146.742,82	3.976,40
Participación trabajadores	10.991,79	-
Impuesto a la renta	19.251,33	-
Jubilación patronal	11.469,00	11.469,00
Desahucio	2.813,00	2.813,00
Gastos financieros	-	13.882,16
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(268.240,06)	(224.170,49)
Aumento en Cuentas por cobrar no relacionadas	(176.269,64)	(107.117,60)
Aumento en Provisión incobrables	(23.200,40)	-
(Disminución) Aumento en Otras cuentas por cobrar	40.924,74	(65.443,56)
Aumento en Inventarios	(271,91)	(59.898,52)
(Aumento) Disminución en Activos por impuestos corrientes	(61.038,31)	1.610,15
Disminución en Activos por impuesto diferidos	3.316,01	-
Disminución en Otros activos	34.699,77	-
Aumento en Cuentas por pagar no relacionadas	122.299,62	28.299,15
Aumento en Cuentas por pagar relacionadas	11.803,85	-
(Disminución) Aumento en Pasivos por impuestos corrientes	(3.655,15)	10.610,12
(Disminución) Aumento en Otras cuentas por pagar	(27.996,88)	17.870,42
Disminución en Beneficios Sociales	(155.311,58)	-
Disminución en Participación Trabajadores	(716,01)	(7.148,61)
Disminución en Impuesto a la renta	(18.542,17)	(42.952,04)
Disminución en Jubilación patronal	(11.469,00)	-
Disminución en Desahucio	(2.813,00)	-
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>108.567,70</u>	<u>2.072.208,51</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 33)

**OLIMPOFLOWERS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 Y 2.011**

(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. INFORMACIÓN

1.1. Constitución y Operaciones:

La Compañía fue constituida en el año 2.006, su actividad principal constituye el cultivo, producción, comercialización, importación, exportación de toda clase de flores; así como de insumos maquinarias y equipos agrícolas.

1.2. Autorización del reporte de estados financieros:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 202 han sido emitidos con la autorización de la Junta de Socios.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).
- Interpretaciones emitidas por el comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información financiera (CINIIF).

Para **OLIMPO FLOWERS CÍA. LTDA**, estos estados financieros son los primeros preparados de conformidad con los nuevos principios de contabilidad de aceptación general en Ecuador (NIIF), siguiendo los procedimientos técnicos establecidos en la Sección 35, en la preparación de los estados financieros adjuntos.

En Nota 3.20 adjunta en este reporte, se describe una explicación de los efectos que la adopción de estos principios contables tuvo sobre el balance de apertura y el Estado de Situación Financiera, Estado de Evolución del Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo, al 31 de diciembre del 2012.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)**

2.2. Bases de presentación

Cuentas Contables	Normativa Relacionada
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	Sección 7
Activos Financieros	NIC 32, NIC 39, NIIF7, NIIF 9
Cuentas y Documentos por Cobrar	Sección 11
Provisión de Cuentas Incobrables	Sección 11
Inventarios	Sección 13
(-) Provisión de Inventario por Valor Neto de Realización	Sección 21
(-) Provisión de Inventario por Deterioro Físico	Sección 21
Servicios y Otros Pagos Anticipados	Sección 4
Activos por Impuestos Corrientes	Sección 4
Propiedades, Planta y Equipo	Sección 17
(-) Depreciación Acumulada	Sección 17
(-) Deterioro Acumulado	Sección 27
Cuentas y Documentos por pagar Proveedores	Sección 22
Obligaciones con Instituciones Financieras	Sección 22
Provisiones	Sección 21
Otros Obligaciones Corrientes	Sección 22
Otros Pasivos Financieros	Sección 12
Anticipos de Clientes	Sección 22
Porción Corriente Provisiones por Beneficios a Empleados	Sección 28
Cuentas y Documentos por pagar	Sección 22
Obligaciones con Instituciones Financieras	Sección 22, Sección 25
Provisión por Beneficios a Empleados	Sección 28
Capital	Sección 22
Aporte Futura Capitalización	Sección 22
Superávit por Revaluación de Propiedad, Planta y Equipo	Sección 22
Resultados	Sección 35

2.3. Moneda Funcional

La Compañía, de acuerdo con la Sección 30 (Conversión de la Moneda Extranjera) ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional; consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas al dólar, se consideran "moneda extranjera"

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2012, están presentados en dólares de los Estados Unidos de América.

2.4. Uso de estimaciones y Juicios en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros requieren que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del período correspondiente. Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes.

La revisión de las estimaciones contables es reconocida en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

3. POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables mencionadas en este reporte, han sido aplicadas, a todos los años presentados en estos estados financieros

A continuación se describen las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF-PYMES.

3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquéllos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

3.2. Efectivo y equivalentes al efectivo

Los estados financieros registran como efectivo y equivalente de efectivo, el valor disponible a corto plazo y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)**

3.3. Préstamos y cuentas por cobrar

Se registra en los estados financieros por los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación.

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas que podrían incurrirse en la cartera de créditos por cobrar. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados integrales.

3.4. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad y Baja de otras Cuentas por cobrar

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

Al 31 de diciembre del 2012, la Administración de la Compañía efectuó una revisión del importe recuperable del rubro otras cuentas por cobrar debido a la existencia de partidas antiguas pendientes de cobro y partidas que no tuvieron movimientos significativos durante el año.

3.5. Inventarios

Los Inventarios se valoran a su coste o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El coste se determina por el método costo promedio ponderado. El costo de los productos terminados y de los productos en curso incluye los costos de diseño, las materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (basados en una capacidad operativa normal), pero no incluye los costos por intereses. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de comercialización y distribución. Son todos los costos derivados de su adquisición y transformación, y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de productos terminados incluye los costos relacionados directamente con la producción, así como también todos aquellos costos indirectos fijos y variables de producción. La asignación de los costos indirectos de producción se efectúa sobre la base de la capacidad normal de la planta.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)**

Las existencias de materiales e insumos se valorizan al costo de adquisición. Los valores así determinados no exceden el valor estimado de reposición de estas existencias.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

3.6. Impuestos corrientes

A esta cuenta se debitará por el registro de los anticipos de Impuesto a la Renta, del crédito tributario de las Retenciones en la Fuente efectuadas por clientes y por el Impuesto del Valor Agregado de las compras realizadas en el mes.

Se acreditan mensualmente y anualmente con la presentación de las declaraciones de impuestos al Servicio de Rentas Internas, mensualmente se deberá conciliar los saldos con las declaraciones y el anexo transaccional.

Registros de activos por diferencias temporarias de impuestos que se derivan de subvenciones o deducciones fiscales y que serán compensadas a una fecha futura.

3.7. Propiedad, Planta y Equipo

a) Medición inicial.-

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los intereses por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta), son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)**

c) Depreciación.-

El costo de la propiedad, planta y equipo, se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Propiedad, Planta y Equipo:</u>	<u>Años:</u>
Edificios	50
Instalaciones	25
Invernaderos	25
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

3.8. Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros.

3.9. Activos Intangibles

La contabilización de un activo intangible se realiza cuando es probable que los beneficios económicos futuros que se ha atribuido al mismo fluyan a la Compañía y el costo del activo pueda ser medio de forma fiable.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)**

Los activos intangibles registrados en los estados financieros incluyen marcas de uso interno adquiridos e internamente modificados únicamente para satisfacer las necesidades de la Compañía y no para la venta externa, se presenta a su costo de adquisición, expresado en dólares de los Estados Unidos de América, el cual no excede su valor recuperable.

Amortización.- Se reconoce en el estado de resultados integral usando el método de línea recta según la vida útil estimada de los activos intangibles desde la fecha en que se encuentran disponibles para el uso previsto por la Administración.

3.10. Deterioro

• **Activos Financieros**

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

• **Activos no financieros**

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario y activos intangibles, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro. Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011 (Expresado en US\$ dólares)**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario, y activos intangibles; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

3.11. Pasivos financieros

El saldo de esta cuenta refleja el valor que a una fecha determinada, la compañía adeuda por créditos comerciales a favor de terceros o préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras con vencimientos corrientes.

Debemos mantener detalles en moneda local y moneda extranjera para realizar los ajustes por diferencia en cambio al cierre de cada período contable.

3.12. Provisiones

Registra las obligaciones de la entidad con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fondo de reserva, participación de utilidades que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales.

En las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones a fin de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.

3.13. Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)**

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. Durante el 2012 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 23% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

3.14. Reconocimiento de beneficios laborales no corrientes

Como se menciona en el literal b) de la Nota 3.15, la Compañía reconoció en el estado de situación financiera de apertura un incremento en la provisión para jubilación patronal y desahucio por el valor de USD 36.272.00, valor establecido mediante un cálculo actuarial elaborado por una empresa actuaria calificada, independiente con base en el método de unidad de crédito proyectada.

3.15. Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios corrientes

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.

b) Beneficios post-empleo

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)**

- **Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS):** El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.
- **Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio):** el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa.

Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

c) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

3.16. Estimaciones contables

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

3.17. Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta de bienes o la prestación de servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a **OLIMPO FLOWERS CÍA. LTDA.** y puedan ser confiablemente medidos.

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de propiedad, planta y equipo se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3.18. Estado de Flujos al Efectivo

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

3.19. Juicios y estimaciones de la gerencia

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)****3.20. Transición de Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC a Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF**

Las NEC en un número de 27 normas, son similares a sus correspondientes NIC de las cuales se derivan. Actualmente, las NIC están siendo reemplazadas gradualmente por las NIIF (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés) y establecerán a futuro la base de registro, preparación y presentación de los estados financieros de las sociedades a nivel mundial. Con base a tal cambio y coyuntura, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.ICI.003 y No. 06.Q.ICI.004 publicada en el R.O. No. 348 de septiembre 4 del 2006, dispuso que las NIAA y NIIF respectivamente, sean de aplicación obligatoria a partir de enero 1 del año 2009 por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, decisión que fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 publicada en el Suplemento del R.O. No. 378 de julio 10 del 2008.

El 31 de diciembre del 2008, la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el R.O. No. 498, que establecía un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia.

En la actualidad, la Superintendencia de Compañías ha emitido la Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 publicada en el R.O. No. 372 de enero 27 del 2011 y mediante la cual se establecen reformas a la Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 del 2008, principalmente para las empresas que optaren por la inscripción en el Registro de Mercado de Valores, como también para aquellas entidades que componen el tercer grupo de NIIF y por la adopción de principios contables para las entidades calificadas como PYMES publicada en el Registro Oficial No. 335 de diciembre 7 del 2010 de acuerdo a la normativa implantada por la Comunidad Andina.

Por lo expuesto con base a la mencionada disposición legal, la Compañía aplicará obligatoriamente las NIIF a partir de enero 1 del año 2012, teniendo como período de transición el año 2011, dicha implementación de NIIF fue autorizado por parte de la Junta General de Socios.

En Junta General de Socios del 12 diciembre 2011, aprueba por unanimidad la elaboración del Cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, en el cuál se indica que el proceso de Capacitación al personal y Diagnostico Conceptual se desarrollará entre 8 de octubre del 2011 al 5 de noviembre del 2011.

Con fecha 12 de noviembre del 2012 se celebra la Junta General Extraordinaria de Socios, en la cual se aprueba por unanimidad la Conciliación del Patrimonio Neto del período de transición como se muestra a continuación:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO:

PATRIMONIO NEC AL 1 DE ENERO DEL 2011	568.210,91
Reserva para cuentas incobrables	2.136,44
Inventario rosas	6.492,75
Terreno	128.000,00
Instalaciones florícolas	213.472,96
Invernaderos	516.966,47
Sistema de riego	16.016,66
Depreciación invernadero	(189.214,30)
Plantas	1.482.355,86
Amortización plantas	(1.251.090,48)
Sistema contable	(3.640,99)
Amortización sistema contable	2.124,26
Gasto constitución	(4.359,60)
Amortización gastos de constitución	3.633,00
Gastos preoperacionales	(56.854,97)
Amortización gastos preoperacionales	45.488,04
Décimo cuarto sueldo	(3.200,00)
Jubilacion Patronal	(18.506,00)
Deshaucio	(3.484,00)
 PATRIMONIO NIIF AL 1 DE ENERO DEL 2011	1.454.547,01

En cumplimiento de lo indicado en la Sección 35, Transición a la NIIF para las PYMES se procede con el ajuste de las cuentas detalladas.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

- Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta,
- Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados
- Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros
- Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
- Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)**

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

4.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Debido al giro del negocio, la Compañía vende sus productos a clientes corporativos y al público en general. La mayor parte de las ventas al público se realizan principalmente en efectivo o mediante tarjetas de crédito; el resto de las ventas al público y las ventas a clientes corporativos se realizan a plazos que fluctúan entre 30 y 120 días. Previo a la concesión del crédito, los clientes deben llenar solicitudes que son revisadas por el departamento de crédito, quienes establecen cupos, plazos y demás condiciones de crédito.

4.2 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de la liquidez de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

4.3. Riesgo de capital

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Incluye:

	Año 2012	Año 2011	Al 1 de enero 2011
Bancos (i)	77.297,02	82.563,42	69.665,89
Caja Chica	300,00	300,00	300,00
Total:	<u>77.597,02</u>	<u>82.863,42</u>	<u>69.965,89</u>

(i) = Fondos disponibles en cuentas corrientes.

6. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Incluye:

	Año 2012	Año 2011	Al 1 de enero 2011
Azalia Group	22.780,15	19.231,00	-
Best Trade Flowers	704,00	4.211,00	-
Ecuador Trading	3.048,00	5.197,50	-
Enigma Flowers Ltda.	14.910,15	7.384,00	-
Flora Plus	-	4.415,50	-
Gustavo Frascaroli	-	4.663,73	-
Impex Group	13.851,75	7.477,75	-
Lipont Flowers	6.132,50	3.100,25	-
Mysome Trading INC	4.067,30	4.592,25	-
Nistru Trading	-	5.910,50	-
Protean Farms INC	1.153,83	4.929,00	-
Rosa Trading	6.811,50	3.621,75	-
Sokolfarms	3.217,75	4.176,75	-
Top Quality	10.637,01	9.463,50	-
Vilma Caceres	-	2.692,00	-
Cientes Nacionales	-	2.229,36	862,78
Otros menor valor	196.936,08	14.684,70	-
Total:	<u>284.250,02</u>	<u>107.980,54</u>	<u>862,78</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)**

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

	Año 2012	Año 2011	Al 1 de enero 2011
Anticipo a proveedores	144.331,35	184.384,43	50.057,37
Anticipo a empleados	908,60	3.285,00	1.511,24
Cheque en garantía	1.180,00	1.180,00	500,00
Cuentas por cobrar varios	324,90	-	71.337,42
Total:	<u>146.744,85</u>	<u>188.849,43</u>	<u>123.406,03</u>

8. INVENTARIOS

Incluye:

	Año 2012	Año 2011	Al 1 de enero 2011
Inv. de Flores	23.264,00	-	-
Inv. Insumos Químicos	26.725,58	28.491,31	876,34
Inv. Material de Embalaje	16.329,06	23.649,11	384,58
Inv. Materiales Varios	4.770,63	9.887,05	875,85
Inv. Herramientas	3.793,65	4.144,76	4.213,36
Inv. Protección Personal	786,26	492,79	1.536,12
Total:	<u>75.669,18</u>	<u>66.665,02</u>	<u>7.886,25</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:

	Año 2012	Año 2011	Al 1 de enero 2011
Impuesto a la Renta Anticipado	6,30	-	7.500,44
Notas de Crédito SRI	-	-	18.647,55
Crédito Tributario Imp. Renta	-	4.046,67	15.713,42
Devolución IVA Exportadores SRI	101.283,27	36.204,59	-
Total:	<u>101.289,57</u>	<u>40.251,26</u>	<u>41.861,41</u>

10. Ver página siguiente: Propiedad, planta y equipo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO 2.012

	SALDO INICIAL	COMPRAS Y /O ADICIONES	REVALÚO	AJUSTES RECLASIFICACIONES	SALDO FINAL	AÑOS
Terrenos	402.000,00		872.332,83		1.274.332,83	
Barrera Rompevientos	17.267,81				17.267,81	25
Construcciones	31.756,19				31.756,19	50
Equipo de Computación	11.871,69	7.399,58			19.271,27	3
Equipo de Oficina	6.096,94	849,00			6.945,94	10
Instalaciones	54.640,53			213.472,96	268.113,49	25
Invernaderos Metálicos	236.994,15	25.000,00		473.745,49	735.739,64	25
Sistema de Riego	-	20.792,92		16.580,44	37.373,36	13
Maquinaria y Equipos	186.656,81	6.950,28			193.607,09	10
Muebles y Enseres	6.658,00	248,00			6.906,00	10
Vehículos	38.974,12	3.914,29			42.888,41	5
Reservorio	24.360,00				24.360,00	10
Subtotal	1.017.276,28	65.154,07	872.332,83	703.798,89	2.658.562,03	

DEPRECIACIONES

Barrera rompevientos	8.519,65			(8.519,65)	-	
Construcciones	10.533,16	20.906,86			31.440,02	
Equipo de computación	7.655,41	2.610,22			10.265,63	
Equipo de oficina	2.260,66	681,60			2.942,26	
Instalaciones	20.938,42	4.826,04			25.764,46	
Invernaderos metálicos	90.647,17	27.018,00		181.201,47	298.866,64	
Sistema de riego	-	3.126,54			3.126,54	
Maquinaria y equipos	39.792,73	7.632,28			47.425,01	
Muebles	1.780,98	678,53			2.459,51	
Vehículos	21.652,86	4.588,42			26.241,28	
Reservorio	1.867,60	1.889,40			3.757,00	
Subtotal	205.648,64	73.957,89	-	172.681,82	452.288,35	
TOTAL	811.627,53	(8.803,82)	872.332,83	531.117,07	2.206.273,68	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO 2.011

	SALDO INICIAL	COMPRAS Y / O ADICIONES	AJUSTES Y / O RECLASIFICACIONES	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Terrenos	402.000,00	-		402.000,00	
Barrera Rompevientos	11.007,81	6.260,00		17.267,81	7%
Construcciones	23.680,40	8.075,79		31.756,19	5%
Equipo de Computación	9.014,89	2.856,80		11.871,69	33%
Equipo de Oficina	6.096,94	-		6.096,94	10%
Instalaciones	28.819,94	25.820,59		54.640,53	10%
Invernaderos Metálicos	192.110,22	44.883,93		236.994,15	10%
Sistema de Riego	-	-		0,00	10%
Maquinaria y Equipos	164.606,95	22.049,86		186.656,81	10%
Muebles y Enseres	4.994,00	1.664,00		6.658,00	33%
Plantas	157.414,89	4.120,00		161.534,89	
Vehículos	37.299,14	1.674,98		38.974,12	20%
Reservorio	-	24.360,00		24.360,00	10%
Subtotal	1.037.045,18	141.765,95		1.178.811,17	
DEPRECIACIONES					
Barrera rompevientos	6.684,87	1.834,78		8.519,65	
Construcciones	7.649,19	2.883,97		10.533,16	
Equipo de computación	5.767,96	1.887,45		7.655,41	
Equipo de oficina	1.660,32	600,34		2.260,66	
Instalaciones	28.819,94	2.620,08		31.440,02	
Invernaderos metálicos	70.314,04	20.333,13		90.647,17	
Sistema de riego	-	-		0,00	
Maquinaria y equipos	22.202,45	17.590,28		39.792,73	
Muebles	1.185,50	595,48		1.780,98	
Plantas	132.856,27	18.177,09		151.033,36	
Vehículos	14.636,00	7.016,86		21.652,86	
Reservorio	-	1.867,60		1.867,60	
Subtotal	291.776,54	75.407,06		367.183,60	
TOTAL	745.268,64	66.358,89		811.627,53	

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)**

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO 2.010

	SALDO INICIAL	COMPRAS Y / O ADICIONES	AJUSTES Y / O RECLASIFICACIONES	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Terrenos	402.000,00	-		402.000,00	
Habilitación de Suelos	39.079,32	-	(39.079,32)	-	
Barrera Rompevientos	11.007,81	-		11.007,81	7%
Construcciones	23.680,40	-		23.680,40	5%
Equipo de Computación	6.317,48	2.697,41		9.014,89	33%
Equipo de Oficina	4.746,94	1.350,00		6.096,94	10%
Instalaciones	28.819,94	-		28.819,94	10%
Invernaderos Metálicos	178.585,41	13.524,81		192.110,22	10%
Sistema de Riego	0,00			0,00	10%
Maquinaria y Equipos	63.938,17	100.668,78		164.606,95	10%
Muebles y Enseres	3.508,00	1.486,00		4.994,00	33%
Plantas	137.132,09	20.282,80		157.414,89	
Vehículos	15.790,00	21.509,14		37.299,14	20%
Subtotal	914.605,56	161.518,94	(39.079,32)	1.037.045,18	
DEPRECIACIONES					
Barrera rompevientos	5.112,16	1.572,60		6.684,76	
Construcciones	5.281,11	2.368,08		7.649,19	
Equipo de computación	4.402,69	1.365,27		5.767,96	
Equipo de oficina	1.104,98	555,34		1.660,32	
Instalaciones	2.419,39	26.400,55		28.819,94	
Invernaderos metálicos	52.218,83	18.095,21		70.314,04	
Maquinaria y equipos	13.730,69	8.471,76		22.202,45	
Muebles	794,93	390,57		1.185,50	
Plantas	94.485,73	38.370,54		132.856,27	
Vehículos	10.151,58	4.484,42		14.636,00	
Subtotal	189.702,09	102.074,34	-	291.776,43	
TOTAL	724.903,47	59.444,60	(39.079,32)	745.268,64	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

11. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Incluye:

	Año 2012	Año 2011	Al 1 de enero 2011
Plantas	3.693.672,63	-	-
Amortización Plantas	(3.484.182,84)	-	-
Total:	<u>209.489,79</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

12. ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Incluye:

	Año 2012	Año 2011	Al 1 de enero 2011
Jubilación patronal	3.316,01	-	-
Total:	<u>3.316,01</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

13. OTROS ACTIVOS

Incluye:

	Año 2012	Año 2011	Al 1 de enero 2011
Gastos de Constitucion	-	3.633,00	4.359,60
Amortización Gasto Constitución	-	(3.633,00)	(3.633,00)
Gastos Preoperacionales	-	56.854,97	56.854,97
Amortización Gastos Preoperacionales	-	(56.854,81)	(45.488,04)
Regalias Plantas	402.989,67	361.864,02	266.687,52
Amortización Regalias Plantas	(312.577,57)	(230.236,32)	(134.277,88)
Sistemas Contables	-	3.360,03	3.640,99
Amortización Sistemas Contables	-	(2.124,26)	(2.124,26)
Plásticos	24.041,56	-	-
Amortización de Plásticos	(5.857,01)	-	-
Garantías	1.885,61	-	-
Total:	<u>110.482,26</u>	<u>132.863,63</u>	<u>146.019,90</u>

14. Ver página siguiente: Cuentas por pagar no relacionadas

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)**

14. CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS

Incluye:

	Año 2012	Año 2011	Al 1 de enero 2011
Agripac S.A.	1.935,45	10.617,77	11.382,64
Agroplasticos S.A.	62.174,97	27.179,69	11.183,60
Alexis Mejia Cía Ltda.	56.236,39	17.615,56	4.988,43
Chimarro Imbaquingo María	14.659,48	20.008,35	10.585,43
Coro Cepeda Jose Miguel	2.101,60	-	3.495,26
Corruempaque Cía. Ltda.	3.289,77	8.881,98	9.642,37
Corrugadora Nacional Cransa S.A.	29.941,51	24.058,34	4.695,27
Cualchi Quimbiamba Segundo	-	2.126,40	9.889,56
D.R. Ecuador Roses S.A.	4.701,09	9.850,19	13.357,80
Ecuabi. Agroin del Ecuador	5.472,82	5.472,82	7.642,80
Floralcom Cía. Ltda.	1.900,00	9.400,00	36.480,72
Floralpack Cía Ltda.	4.557,22	4.994,85	5.076,50
Guevarra Arevalo Irene	4.229,47	-	4.351,49
Herrera Paredes Herminia	-	1.036,10	5.840,41
Industrias Omega C.A.	12.988,92	6.972,27	7.031,20
Lex the Rose Factory	5.510,94	1.535,60	7.425,00
Negocios Integrados Cia Ltda	-	4.000,00	5.834,17
Preesman Ecuador S.A.	3.468,90	5.191,56	10.033,45
Rosalma Cía. Ltda.	-	-	4.692,60
Rosen Tantau	3.087,76	12.301,56	29.500,00
Tonello Carrera Alexandro	-	-	29.696,52
Otros menor valor	210.605,68	122.223,67	13.207,31
Total:	427.561,97	293.466,71	246.032,53

15. Ver página siguiente: Pasivos por impuestos corrientes

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)**

15. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:

	Año 2012	Año 2011	Al 1 enero 2011
Retenciones por pagar	11.883,00	4.531,50	4.928,03
Anticipo Imp. Renta por pagar	-	11.006,65	-
Total:	<u>11.883,00</u>	<u>15.538,15</u>	<u>4.928,03</u>

16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

	Año 2012	Año 2011	Al 1 de enero 2011
Cuentas por pagar empleados	2.444,54	38.174,78	927,33
Deudas con el IESS	18.883,32	17.496,36	10.962,68
Cuentas por pagar varios	107.495,89	101.149,49	120.951,21
Total:	<u>128.823,75</u>	<u>156.820,63</u>	<u>132.841,22</u>

17. Ver página siguiente: Obligaciones con instituciones financieras

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

17. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre del 2.012, incluye:

	Corriente	No corriente	Total
Banco Pichincha Operación N° 120737800, con una tasa de interés del 11,98% anual con vencimiento en julio 8 del 2016.	56.169,05	173.031,53	229.200,58
Banco Pichincha Operación N° 132562600, con una tasa de interés del 11,98% anual con vencimiento en diciembre 28 del 2016.	8.918,28	33.632,85	42.551,13
Banco Pichincha Operación N° 142569200, con una tasa de interés del 11.20% anual con vencimiento en mayo 26 del 2017.	5.550,11	24.270,32	29.820,43
Subtotal	70.637,44	230.934,70	301.572,14
Banco Pichincha Leasing Contrato de Arrendamiento Mercantil N° 27099, con una tasa de interés del 9.74%, anual, 60 cuotas con vencimiento 21 septiembre 2016.	8.202,33	26.276,86	34.479,19
Subtotal	8.202,33	26.276,86	34.479,19
TOTAL	78.839,77	257.211,56	336.051,33

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre del 2.011, incluye:

	Corriente	No corriente	Total
Banco Pichincha			
Operación N° 307217-00, con una tasa de interés de 11,98% anual con vencimiento en agosto 2 del 2012.	7.739,43	-	7.739,43
Banco Pichincha			
Operación N° 1207337800, con una tasa de interés del 11,98% anual con vencimiento en julio 8 del 2016.	70.799,42	213.406,38	284.205,80
Banco Pichincha			
Operación N° 739425-00, con una tasa de interés del 11.20% anual con vencimiento en mayo 30 del 2010.	3.006,47	-	3.006,47
Subtotal	81.545,32	213.406,38	294.951,70
Banco Pichincha			
Leasing Contrato de Arrendamiento Mercantil N° 27099, con una tasa de interés del 9.74%, anual, 60 cuotas con vencimiento 21 septiembre 2016.	7.443,96	35.327,72	42.771,68
Subtotal	7.443,96	35.327,72	42.771,68
TOTAL	88.989,28	248.734,10	337.723,38

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

OGLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre del 2.010, incluye:

	Corriente	No corriente	Total
Banco Pichincha Operación N° 307217-00, con una tasa de interés de 11,98% anual con vencimiento en agosto 2 del 2012.	9.929,64	7.739,43	17.669,07
Banco Pichincha Operación N° 341952-00, con una tasa de interés del 11,98% anual con vencimiento en noviembre 5 del 2011.	5.763,58	-	5.763,58
Banco Pichincha Operación N° 358109-00, con una tasa de interés del 11,61% anual con vencimiento en noviembre 15 del 2011	5.721,64	-	5.721,64
Banco Pichincha Operación N° 367319-00, con una tasa de interés del 11,23% anual con vencimiento en diciembre 20 del 2011.	3.075,45	-	3.075,45
Banco Pichincha Operación N° 576016-00, con una tasa de interés del 11,20% anual con vencimiento en junio 25 del 2009.	9.494,60	-	9.494,60
Banco Pichincha Operación N° 589802-00, con una tasa de interés del 11,20% anual con vencimiento en agosto 10 del 2009.	1.283,49	-	1.283,49
Banco Pichincha Operación N° 739425-00, con una tasa de interés del 11,20% anual con vencimiento en mayo 30 del 2010.	8.591,02	2.737,87	11.328,89
Total	<u>43.859,42</u>	<u>10.477,30</u>	<u>54.336,72</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

18. PROVISIONES SOCIALES

Incluye:

	Año 2012	Año 2011	Al 1 de enero 2011
Décimo tercer sueldo	5.376,97	4.441,79	4.183,55
Décimo cuarto sueldo	20.908,00	13.200,00	12.100,00
Vacaciones	12.253,94	24.934,41	23.647,72
Total:	<u>38.538,91</u>	<u>42.576,20</u>	<u>39.931,27</u>

19. Ver página siguiente: Movimiento provisiones sociales

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

19. MOVIMIENTO DE PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2.012 , el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	VACACIONES	JUBILACIÓN PATRONAL	DESARUCIO
SALDOS INICIALES	482,33	4.441,79	13.200,00	24.934,41	-	-
Débitos:						
Pagos	-	62.632,96	42.351,13	44.464,55	-	-
Ajustes	4.749,25					
Créditos						
Provisión		63.568,14	45.527,65	31.784,08	29.975,00	6.297,00
Ajustes	16.314,71		4.531,48			
SALDOS FINALES	12.047,79	5.376,97	20.908,00	12.253,94	29.975,00	6.297,00

Al 31 de Diciembre del 2.011 , el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	VACACIONES
SALDOS INICIALES	2.136,44	4.183,55	12.100,00	23.647,72
Débitos:				
Pagos	1.654,11	49.465,76	33.669,86	-
Créditos				
Provisión	-	49.724,00	34.769,86	1.286,69
SALDOS FINALES	482,33	4.441,79	13.200,00	24.934,41

Al 31 de Diciembre del 2.010 , el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	VACACIONES
SALDOS INICIALES	2.136,44	3.657,26	11.369,63	11.243,64
Débitos:				
Pagos	-	57,85	132,01	302,26
Créditos				
Provisión		584,14	862,38	12.706,34
SALDOS FINALES	2.136,44	4.183,55	12.100,00	23.647,72

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011 (Expresado en US\$ dólares)**

20. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

Cumpliendo disposiciones legales, la conciliación de la base imponible para la participación a trabajadores e impuesto a la renta, fue determinada según detalle siguiente:

	Año 2012	Año 2011	Al 1 de enero del 2011
a.- CONCILIACIÓN 15% TRABAJADORES:			
Utilidad antes de deducciones:	73.278,59	4.773,43	47.657,39
15% Participación a trabajadores	<u>10.991,79</u>	<u>716,01</u>	<u>7.148,61</u>
b.- CONCILIACIÓN IMPUESTO A LA RENTA:			
Utilidad antes de deducciones	73.278,59	4.773,43	47.657,39
(-) Participación a trabajadores	(10.991,79)	(716,01)	(7.148,61)
(-) Amortización pérdidas	(9.608,43)	(9.608,43)	(8.636,93)
(-) Incremento de empleados	(94.938,88)		
(+) Gastos no deducibles	141.729,94	37.433,17	73.687,40
(-) Deducción trabajadores discapacitados	(15.768,00)	-	(7.045,00)
Base Impositiva	83.701,43	31.882,16	98.514,25
c.- CONCILIACIÓN A LA RENTA:			
Impuesto a la Renta Causado	<u>19.251,33</u>	<u>7.651,72</u>	<u>24.628,56</u>
(-) Anticipos de impuesto a la renta	(18.542,18)	(18.323,46)	(13.198,96)
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	-	-	6.128,51
(-) Retenciones en la fuente	-	(5,72)	-
(-) Crédito tributario años anteriores	-	(4.040,95)	(15.713,42)
Impuesto a la Renta a pagar (Saldo a favor):	<u>709,16</u>	<u>(4.046,67)</u>	<u>1.844,69</u>

d.- TASA IMPOSITIVA

En el suplemento del R.O. 484 del 31 de diciembre del 2001, en el Art.38, referente a la tasa impositiva de las sociedades, se establece una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta, en que la Junta de Accionistas resuelve la capitalización de las utilidades ó el 25 % sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos, la Compañía decide la tasa del 23% para el año 2012, 24% para el año 2011 y 25% para el año 2010.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)**

A partir de la vigencia del D.E. 374, publicado en el Registro Oficial 209 del 8 de junio del 2010, la Compañía considera para el cálculo del impuesto a la renta, el monto mayor entre el anticipo mínimo de impuesto a la renta y el impuesto causado en el año corriente.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo este último se convertirá en impuesto a la renta definido, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante los años 2012, 2011 y 2010 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 23% para el año 2012, 24% para el año 2011 y el 25% para el 2010 sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

21. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social de **OLIMPO FLOWERS CÍA. LTDA.**, está compuesto por US\$ 800,00 participaciones ordinarias y nominativas y negociables por un valor de US\$ 1,00 cada una a valor nominal unitario.

22. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea al menos el 50% del capital social.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Socios, que se realiza en el período subsiguiente.

23. SUPERAVIT POR REVALUACIÓN PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre del 2012, representa el efecto del avalúo de propiedades, realizado en diciembre del 2.011 por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías y aprobado por la Junta de Socios.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

24. RESULTADOS ACUMULADOS

Incluye

	Año 2012	Año 2011	Al 1 de enero 2011
a) Pérdidas Acumuladas	(39.459,22)	(25.193,15)	(41.073,37)
b) Resultados acumulados NIIF	841.078,75	-	-
Total:	801.619,53	(25.193,15)	(41.073,37)

a) AMORTIZACIÓN DE PÉRDIDAS

Las sociedades pueden compensar las pérdidas sufridas en el ejercicio impositivo con las utilidades que obtuvieren dentro de los cinco períodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada período del 25% de las utilidades obtenidas.

En caso de liquidación de la sociedad o terminación de sus actividades en el país el saldo de pérdidas acumuladas durante los últimos cinco ejercicios, será deducible en su totalidad en el ejercicio impositivo en que concluya su liquidación o se produzca la terminación de las actividades.

b) RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

Los ajustes provenientes por la adopción por primera vez de las "NIIF", y que se registraron en el patrimonio en esta cuenta y generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

De registrar un saldo deudor esté podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

25. INGRESOS - COMPOSICIÓN

A continuación se muestra un detalle de la composición de los ingresos de la Compañía:

	Año 2012	Año 2011	Al 1 de enero 2011
Ventas nacionales	34.201,67	23.206,58	26.136,19
Ventas de exportacion	2.852.011,14	2.420.231,76	2.446.289,62
Notas de crédito	(58.431,47)	(23.632,08)	23,50
	<u>2.827.781,34</u>	<u>2.419.806,26</u>	<u>2.472.449,31</u>

26. COSTOS - COMPOSICIÓN

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos de la Compañía, establecido con base en la naturaleza del gasto:

	Año 2012	Año 2011	Al 1 de enero 2011
Sueldos	844.661,50	735.231,13	668.720,42
Mano de obra indirecta	-	-	-
Costo de producción monetaria	332.258,52	265.284,90	312.935,16
Materia directa	849.141,48	805.990,01	860.214,48
Costo de producción no monetaria	189.123,23	185.465,34	187.971,66
	<u>2.215.184,73</u>	<u>1.991.971,38</u>	<u>2.029.841,72</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)**

27. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN – COMPOSICIÓN

A continuación se muestra un resumen de los gastos administrativos de la Compañía:

Composición de saldos:	Año 2012	Año 2011	Al 1 de enero 2011
Remuneraciones al personal	230.300,32	211.413,58	136.144,42
Beneficios sociales	32.437,54	15.370,86	8.271,61
Aportes IESS	28.211,46	25.825,15	14.952,68
Honorarios profesionales	-	-	1.200,00
Telecomunicaciones	5.089,65	6.710,98	7.375,15
Suministros de oficina	4.772,35	3.596,34	4.551,44
Alimentación	563,97	1.271,83	4.376,09
Otros menores	102.816,29	106.519,72	118.255,49
	<u>404.191,58</u>	<u>370.708,46</u>	<u>295.126,88</u>

28. GASTOS VENTA – COMPOSICIÓN

A continuación se muestra un resumen de los gastos de venta de la Compañía:

Composición de saldos:	Año 2012	Año 2011	Al 1 de enero 2011
Trámites de exportación	3.448,32	5.927,75	12.027,12
Movilización y transporte	16.204,95	24.105,88	14.338,70
Gastos por venta de cartera	-	-	45.213,97
Gastos de representación	12.895,07	11.981,82	1.603,03
Otros menores	7.766,02	418,20	3.166,67
	<u>40.314,36</u>	<u>42.433,65</u>	<u>76.349,49</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)****29. SITUACIÓN FISCAL**

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente los ejercicios económicos 2012, 2011 y 2010, se encuentran abiertos a revisión.

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento del R.O. 494 del 31 de Diciembre del 2004, incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

30. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La Compañía mantiene y registra transacciones relacionadas con personas naturales o sociedades, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004.

31. INFORME TRIBUTARIO

Por disposición establecida en el R.O 740 del 8 de enero del 2004 (Resolución 1071) el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales; a la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

32. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes; aquellas no descritas son inmatrimoniales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011 (Expresado en US\$ dólares)

33. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de preparación de este informe (Mayo 23 del 2013), no se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia, deban ser revelados.

- El 27 de enero del 2011 mediante Resolución No.SC.Q.ICL.CPAIFRS 1.1.01 se establece la obligatoriedad de la implementación de las NIIF para las compañías consideradas "PYMES"
 - En el R.O. No. 351, del 29 de diciembre del 2010 se publica el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual tiene por objeto desarrollar las actividades productivas en el Ecuador, cuya aplicación es desde enero del 2011.
 - Con fecha 13 de enero del 2012 el Ministerio de Relaciones Laborales, estableció el procedimiento para el cálculo, pago y control de cumplimiento de la compensación económica para el salario digno. Cuyo cálculo deberá ser registrado en el ejercicio 2011 y cancelar al trabajador hasta el 31 de marzo 2012.
-