

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)****8. ANTICIPO PROVEEDORES**

Incluye:

	Año 2014	Año 2013
Coelec Cia. Ltda.	0.00	8,500.00
Francisco Aranha	1,700.00	4,300.00
Manuel Imbaquingo	50,300.00	15,900.00
Inmobiliaria Agropecuaria S.A.	45,000.00	53,000.00
Novacero	0.00	12,500.00
Segundo Quishpe	0.00	8,500.00
Segundo Pinoda	64,000.00	30,000.00
Otros menor valor	9,344.87	12,480.26
<b>Total:</b>	<b><u>170,344.87</u></b>	<b><u>145,180.26</u></b>

**9. INVENTARIOS**

Incluye:

	Año 2014	Año 2013
Inv. Insumos Químicos	27,909.94	3,652.30
Inv. Material de Embalaje	40,437.99	15,056.10
Inv. Materiales Varios	1,291.96	4,943.90
Inv. Herramientas	4,890.59	4,353.54
Inv. Protección Personal	1,114.20	1,641.92
<b>Total:</b>	<b><u>75,644.68</u></b>	<b><u>29,647.76</u></b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)**

**10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Incluye:

	Año 2014	Año 2013
Retenciones en la fuente	40,69	38,88
Devolución IVA Exportadores SRI	64.316,96	148.701,91
Impuesto a la renta anticipado	21.248,49	-
<b>Total:</b>	<b><u>85.606,14</u></b>	<b><u>148.740,79</u></b>

**11. ACTIVOS BIOLÓGICOS**

Incluye:

	Año 2014	Año 2013
Plantas	3.693.672,63	3.693.672,63
Amortización Plantas	(3.687.224,04)	(3.585.703,44)
Plantas en curso	87.685,40	-
<b>Total:</b>	<b><u>94.133,99</u></b>	<b><u>107.969,19</u></b>

11. Ver página siguiente: Propiedad, planta y equipo

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)****12. ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

Incluye:

	<b>Año 2014</b>	<b>Año 2013</b>
Impuesto diferido	3.316,01	3.316,01
<b>Total:</b>	<b><u>3.316,01</u></b>	<b><u>3.316,01</u></b>

**13. OTROS ACTIVOS**

Incluye:

	<b>Año 2014</b>	<b>Año 2013</b>
Regalías Plantas	577.561,76	524.975,65
Amortización Regalías Plantas	(570.267,54)	(464.684,11)
Plásticos	132.311,89	-
Amortización plásticos	(64.140,08)	-
<b>Total:</b>	<b><u>75.466,03</u></b>	<b><u>60.291,54</u></b>



Sector Cangahua  
Telefax: 023610954  
RUC: 1792031532001  
CAYAMBE - ECUADOR

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)**

**14. CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS**

Incluye:

	<b>Año 2014</b>	<b>Año 2013</b>
Agripac S.A.	6.716,62	19.976,66
Agroplasticos S.A.	78.730,89	108.050,62
Alexis Mejia Cia Ltda.	19.077,93	22.725,82
Corrugadora Nacional Cransa S.A.	54.948,07	63.384,48
Floralpack Cia Ltda.	4.961,23	11.929,86
Infri Cia. Ltda.	-	12.264,26
Industrias Omega C.A.	27.629,70	24.222,28
Lex the Rose Factory	17.465,00	14.725,22
Novacero S.A.	35.786,75	63.670,84
Química Industrial Montalvo A	3.561,00	29.001,55
Otros menor valor	378.936,36	313.739,61
<b>Total:</b>	<b><u>627.813,55</u></b>	<b><u>683.691,20</u></b>

**15. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Incluye:

	<b>Año 2014</b>	<b>Año 2013</b>
Retenciones por pagar	16.191,26	28.851,25
<b>Total:</b>	<b><u>16.191,26</u></b>	<b><u>28.851,25</u></b>

15. Ver página siguiente: Pasivos por impuestos corrientes

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 de diciembre del 2014 y 2013 (Expresado en US\$ dólares)**

**16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Incluye:

	Año 2014	Año 2013
Cuentas por pagar empleados	107.103,96	652,52
Deudas con el IESS	30.101,26	22.969,39
Cuentas por pagar varios	0,00	34.037,10
<b>Total:</b>	<b><u>137.205,22</u></b>	<b><u>57.659,01</u></b>

**17. PROVISIONES SOCIALES**

Incluye:

	Año 2014	Año 2013
Décimo tercer sueldo	9.938,15	19.752,69
Décimo cuarto sueldo	28.447,13	24.632,72
Vacaciones	24.006,77	23.283,13
<b>Total:</b>	<b><u>62.392,05</u></b>	<b><u>67.668,54</u></b>

**18. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Incluye:

	Año 2014	Año 2013
Jubilación Patronal	56.238,00	46.952,00
Desahucio	19.443,75	14.073,00
<b>Total:</b>	<b><u>75.681,75</u></b>	<b><u>61.025,00</u></b>

18. Ver página siguiente: Movimiento provisiones sociales

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)**

**19. 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:

Utilidad antes de deducciones:	(154.973,00)	109.553,85
15% Participación a trabajadores		<u>16.433,08</u>
<b>b.- CONCILIACIÓN IMPUESTO A LA RENTA:</b>		
Utilidad antes de deducciones	(154.973,00)	109.553,85
(-) Participación a trabajadores	0,00	(16.433,08)
(-) Amortización pérdidas		(20.188,36)
(-) Incremento de empleados		(41.677,13)
(+) Gastos no deducibles	12.513,12	84.110,85
(-) Deducción trabajadores discapacitados		
Base Impositiva	(142.459,88)	115.366,13
<b>c.- CONCILIACIÓN A LA RENTA:</b>		
Impuesto a la Renta Causado	<u>0,00</u>	<u>25.380,55</u>
Anticipo Impuesto a la Renta	36.394,02	26.584,66
(-) Anticipos de impuesto a la renta	(36.394,02)	(26.584,66)
Impuesto a la Renta a pagar :	<u>-</u>	<u>-</u>

**d.- TASA IMPOSITIVA**

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno, y el Art. 51 de su Reglamento establece la tasa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos, si la junta de accionistas decide reinvertir se calculará sobre el valor de las utilidades que reinviertan aplicando la tarifa de 10 puntos porcentuales menos que la tarifa prevista para sociedades, y la tarifa prevista para sociedades sobre el resto de utilidades



Sector Cangahua  
Telefax: 023610954  
RUC: 1792031532001  
CAYAMBE - ECUADOR

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)**

**20. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2014, el capital social de OLIMPOFLOWERS 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.

**21. 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.

**22. SUPERAVIT POR REVALUACIÓN PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de Diciembre del 2014, 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.

**23. RESULTADOS ACUMULADOS**

Incluye:

	Año 2014	Año 2013
a) Utilidades (Pérdidas) Acumuladas	66.875,02	3.576,25
b) Resultados acumulados NIIF	841.078,75	841.078,75
<b>Total:</b>	<b>907.953,77</b>	<b>844.655,00</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)**

**a) AMORTIZACIÓN DE PÉRDIDAS**

Las sociedades pueden compensar las pérdidas sufridas en el ejercicio impositivo con las utilidades que obtuvieren dentro de los cinco periodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada periodo 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.

**24. INGRESOS - COMPOSICIÓN**

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

	Año 2014	Año 2013
Ventas nacionales	36.262,19	17.634,02
Ventas de exportacion	4.027.720,93	4.270.143,66
Notas de crédito	(73.822,55)	(80.131,65)
	<u>3.990.160,57</u>	<u>4.207.646,03</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)****25. 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 2014	Año 2013
Mano de obra indirecta	1.671.526,14	1.058.083,94
Costo de producción monetaria	861.593,98	1.001.821,60
Materia directa	1.169.153,15	1.279.854,22
	<u>3.702.273,27</u>	<u>3.339.759,76</u>

**26. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN – COMPOSICIÓN**

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

Composición de saldos:	Año 2014	Año 2013
Remuneraciones al personal	217.028,07	304.173,61
Beneficios sociales	33.955,92	44.890,89
Aportes IESS	44.767,48	39.924,82
Telecomunicaciones	7373,11	6.316,13
Suministros de oficina	5.059,02	8.008,35
Otros menores	80.508,29	195.214,89
	<u>381.318,78</u>	<u>598.528,69</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)**

**27. GASTOS VENTA – COMPOSICIÓN**

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

Composición de saldos:	Año 2014	Año 2013
Trámites de exportación	2.722,45	2.376,55
Movilización y transporte	23.771,00	25.893,82
Comisiones en venta	-	79.059,27
Gastos de representación	-	22.482,41
Otros menores	2.638,58	2.929,12
	<u>29.132,03</u>	<u>132.741,17</u>

**28. 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 2014, 2013 y 2012 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.

**29. 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.

**30. 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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)**

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.

**31. OTRAS REVELACIONES**

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

**32. EVENTOS SUBSECUENTES**

Al 31 de Diciembre del 2014 y la fecha de preparación de este informe (Marzo 26 del 2015), no se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia, deban ser revelados.



**Ing. Roberto Vallz**  
Gerente General



**Ing. Darwin Chávez**  
Contador

---

**OLIMPOFLOWERS CÍA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 de diciembre del 2.014 y 2.013**

(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 2014 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:

- 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 **OLIMPOFLOWERS CÍA. LTDA.**, estos estados financieros son 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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (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 NIC 21 (Efecto de las variaciones en las tasas de cambio 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 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014, 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.

1

---

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)**

**3.3. 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.

**3.4. 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.

**3.5. 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 2014, la Administración de la Compañía no efectuó una revisión del importe recuperable del rubro otras cuentas por cobrar debido a que no existen partidas antiguas pendientes de cobro y partidas que no tuvieron movimientos significativos durante el año.

**3.6. 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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)**

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.

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.

**3.7. 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.

**3.8. 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.

d

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)**

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.

**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:

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

**3.9. 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.

d

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

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.

### 3.10. 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.

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.

### 3.11. 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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 de diciembre del 2014 y 2013 (Expresado en US\$ dólares)**

• **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.

Al 31 de diciembre del 2014, 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.

**3.12. 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 periodo contable.

**3.13. 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.

d

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)**

**3.14. 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 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 10% 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.

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 2014 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el valor determinado en el anticipo del impuesto a la renta puesto a que fue mayor al del impuesto causado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables.

**3.15. 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 56.238,00 y USD 19.443,75 respectivamente, valor establecido mediante un cálculo actuarial elaborado por una empresa actuaria calificada, independiente con base en el método de unidad de crédito proyectada.

**3.16. 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:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)**

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:

- **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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)**

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.

**3.17. 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.

**3.18. 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 **OLIMPOFLOWERS 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

d

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)**

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.

**3.19. 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.

**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.

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; 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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)**

**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.

**5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO**

Incluye:

	Año 2014	Año 2013
Bancos (i)	219.985,35	164.220,25
Inversiones (ii)		30.000,00
Caja Chica	500,00	496,55
<b>Total:</b>	<b><u>220.485,35</u></b>	<b><u>194.716,80</u></b>

(i) = Fondos disponibles en cuentas corrientes.

(ii) = Inversiones en Banco Pichincha a un plazo de 30 días.



Sector Cangahua  
Telefax: 023610954  
RUC: 1792031532001  
CAYAMBE - ECUADOR

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)**

**6. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS**

Incluye:

	Año 2014	Año 2013
Alexey Baranov	7.988,91	7.899,50
Flowers & flowers	11.620,75	-
Camelia	13.257,22	16.744,95
Best Trade Flowers	280,00	288,00
Ecuador Trading	7.041,40	10.890,25
Enigma Flowers Ltda.	1.354,50	1.032,75
Impex Group	2.301,00	6.250,85
Lipont Flowers	600,00	4.241,00
Gran Pri	11.714,84	11.709,25
Protean Farms INC	1.190,00	2.299,83
Rosa Trading	838,00	6.726,50
Sokolfarms	45,45	5.942,75
Top Quality	0,00	2.438,75
Growers direct flowers inc	8.863,20	9.552,50
Natalia de Solis	-	9.065,25
Team Exportacion Cia. Ltda.	-	11.724,75
Ruta Flor	18.768,00	-
Legacy Flowers	12.713,04	-
Paradise Wholesale	7.021,00	-
Otros menor valor	246.006,41	193.545,19
<b>Total:</b>	<b>351.603,72</b>	<b>300.352,07</b>

**7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Incluye:

	Año 2014	Año 2013
Anticipo a empleados	7.425,50	8.666,50
Cuentas por cobrar varios	-	25.350,00
Garantías	-	2.580,00
<b>Total:</b>	<b>7.425,50</b>	<b>36.596,50</b>