

Prof. Willem M. de Winter-Castellor
 Author & Co-Editor, *Neuroendocrinology*
 100 West 42nd St. 10th Fl. N.Y. 10018
 New York, N.Y. 10018
 Phone: (212) 691-1111
 Telex: 251111

Prof. Willem M. Swales-Castillo
Author of *Conquistador Independence*
1994 *West* #1, No. 172, Jan. 1994
New York Times and Publishers
Weekly Bestseller
Amazon.com, BarnesandNoble.com, IndieBound.org, and
Goodreads.com

Contenido

Informe del Auditor Externo Independiente

Estados Financieros

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



Bus. Quid We. Power

Auditors & Consultants Independientes

Calle Vista Alegre No. 103 edif. 12

Barrio Industrial Calle 10000000

Correo electrónico: auditoria@busquidwe.com

Google+ - Facebook

Dictamen del Auditor Externo Independiente

**A los señores Accionistas de
Businesprova S.A.**

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Businesprova S.A., que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Pymes y del control interno definido por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, por fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales o significativos.
4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones a ser incluidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores materiales, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de Businesprova S.A., que es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas, y si las estimaciones contables realizadas basadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar un
base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

5. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **Enximasprova S.A.**, al 31 de diciembre de 2014, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIIF Pyms.

Otros Asuntos

6. Los estados financieros de la Compañía correspondiente al ejercicio económico 2013 fueron auditados por otros auditores cuyo informe de fecha abril 30, 2014 contiene una opinión sin salvedad sobre estos estados financieros.

Guayaquil – Ecuador

Febrero 13 de 2015



Ing. Wilson Menzo Castillo

Registro Nacional de Contadores No 11,268

Resolución No SC-ICJ-DAG-G-09-0006021

SC-ENAE- 719

Businesprova S.A.

Estados de Situación Financiera

31 de Diciembre de 2014 y 2013

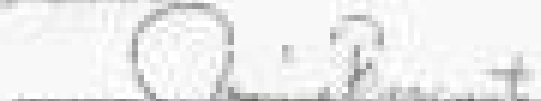
Expresados en Dólares de E.U.A.

	2014		2013	
Activos				
Activos corrientes:				
Efectivo (Nota 4)	US\$	23,827	US\$	16,799
Cuentas por cobrar (Nota 5)		149,683		107,004
Impuestos corrientes (Nota 6)		50,438		32,734
Inventarios (Nota 7)		22,734		41,390
Total activos corrientes		246,682		197,927
Propiedad, planta y equipo, neto (Nota 8)		1,005,573		1,038,820
Activos biológicos (Nota 9)		371,007		418,337
Total activos no corrientes		1,376,580		1,447,147
Total activos	US\$	1,623,261	US\$	1,644,964
Pasivos y patrimonio de accionistas				
Pasivos corrientes:				
Obligación bancaria	US\$	-	US\$	7,440
Cuentas por pagar (Nota 10)		109,834		229,429
Impuestos diferidos (Nota 11)		1,101		4,265
Pasivos acumulados (Nota 12)		21,848		18,851
Total pasivos corrientes		132,783		260,005
Pasivos no corrientes: obligaciones (Nota 13)		960,000		1,008,677
Patrimonio de Accionistas (Nota 14)				
Capital pagado		800		800
Reserva legal		-		-
Aporte futuro mínimo de capital		100,000		100,000
Otros resultados integrales, revalorizaciones		424,763		424,763
Resultados acumulados:				
Efecto por aplicación de las NIIF		-		-
Pérdidas acumuladas		4,635		(149,000)
Resultado del ejercicio		4,291		-
Total patrimonio de accionistas		534,889		374,563
Total pasivos y patrimonio de accionistas	US\$	1,623,261	US\$	1,644,964

Los datos adjuntos son parte integral de los estados financieros



Maria Soledad Maldonado - Gerente General



Lic. Verónica Bissinas - Contadora General

Businesprovsa S.A.

Estados de Resultado Integral

Años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2014	2013
Ingresos de actividades ordinarias		533,116	488,099
Costo de producción y postventa		(349,845)	(316,996)
Utilidad bruta		183,267	171,103
Gastos operativos:			
Administración y ventas		(176,415)	(165,609)
Participación de trabajadores		(1,028)	(878)
Utilidad antes de impuestos		5,824	4,616
Impuesto corriente	11	(1,533)	(4,243)
Impuesto diferido		-	-
Utilidad neta del año		4,291	393
Otros resultados integrales:			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados		-	-
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos		-	-
Resultado integral del año, neto de impuestos		4,291	393

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros


Alg. María Sol Maldonado - Gerente General


Lic. Verónica Báez - Contadora General

Businesprova S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio de Accionistas

Años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital Pagado	Reserva excedente-capital	Reserva legal	Reserva Reserva	Reservados acumulados		
					Utilidades Acumuladas al 31/12/12	Perdidas Acumuladas	Reservados en general
1 Enero 1, 2012	500	100,000	-	-	-	100,000	
Alta de acciones							500
Alta de capital							-
Utilidades de periodo / pérdidas				424,793			
Dividendos						500	500
1 Diciembre 31, 2012	500	100,000	-	424,793	-	100,000	
1 Enero 01, 2013							4,291
Alta de capital							-
Utilidades de periodo						110,000	
1 Diciembre 31, 2013	500	100,000	-	424,793	-	4,291	4,291

Los datos concuerdan con parte integral de los estados financieros.



Arq. María Inés Molinero - Gerente General



Lic. Verónica Bazzani - Contadora General

Estados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2014	2013
Actividades de Operación:		
Resultado de operación	475,818	4
Pagos a proveedores y trabajadores	(702,199)	(2)
Pago por impuestos a la renta	(1,337)	
Otros ingresos	28	
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	272,812	2
Actividades de Inversión:		
Adquisición de propiedades y equipos	(71,340)	1,1
Activos biológicos	(12,389)	
Anticipos a proveedores y prestatarios a empleados	16,512	
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(65,217)	1,1
Actividades de Financiación:		
Obligaciones	282,918	3
Reserva		(1,6)
Dividendos pagados a socios	0	
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiación	282,918	(1,2)
Variación neta en efectivo	1,008	
Efectivo al inicio del año	16,737	
Efectivo al final del año	22,827	

Reconciliación del resultado neto integral del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:

Resultado integral neto del año	4,291	
Depreciaciones, provisiones y amortizaciones	116,717	
Ayuda	(180,139)	
Cambios en activos y pasivos no corrientes:		
Activos no corrientes	(78,344)	
Pasivos no corrientes	(124,827)	
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	272,812	

Los datos adjuntos son parte integral de los estados financieros.



Maria del Espinoza - Gerente General



Lic. Verónica Bazzani - Contadora General

Businesprova S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre 2014 y 2013

1. Actividad

Businesprova S.A., fue constituida en el Cantón Quito en la provincia de Pichincha en el año 2005. Está dedicada a la siembra, cultivo, cosecha y comercialización de las flores principalmente para el mercado norteamericano.

Su actividad la desarrolla en un lote de terreno con una extensión total de 9 hectáreas ubicado entre Tabacundo y Cayambe y los sembríos de las flores cubren una extensión de 6.5 hectáreas.

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes. Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión final por parte de la Administración de la Compañía en febrero de 2015 y según los requerimientos estatutarios serían sometidos a la aprobación de la junta general de accionistas, sin modificación.

2.2 Base de preparación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa en el valor aceptable de la contraprestación entregada a cambio de bienes o servicios. El valor razonable, en cambio, es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes independientes de un mercado a la fecha de la valoración, considerando las características del activo o pasivo. Este valor razonable a efectos de medición y revelación se determina sobre esta base o diferencia de las mediciones que poseen cierta similitud con el valor razonable como es el caso del valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Una descripción de las principales políticas contables, se presenta a continuación:

2.3 Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros son contratos que originan en forma simultánea un activo financiero para una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio para otra entidad. Los principales activos y pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera de la compañía son efectivo, cuentas por cobrar, los préstamos y las obligaciones de corto y largo plazo y las cuentas por pagar excepto el impuesto a la renta. Las políticas contables para su reconocimiento y medición se presentan a continuación.

Activos financieros. Se reconocen o se dan de baja a la fecha de la negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y se miden inicialmente al valor razonable más los costos de la transacción.

Posterior a la fecha del reconocimiento inicial se miden al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a doce meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

Efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo menor a tres meses.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se las considera como activos financieros no derivados con pagos fijos que no se cotizan en un mercado activo, se clasifican como activos corrientes, excepto aquellos valores con vencimientos mayores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos no corrientes.

Posterior al reconocimiento inicial, al valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. La determinación de la tasa de interés efectiva se realiza para aquellas cuentas por cobrar, con efecto material, con vencimiento mayor a 365 días.

Pasivos financieros. Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del contrato y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses posteriores a la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar

Representan pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se cotizan en un mercado activo. Posteriormente al reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva para aquellas cuentas por pagar, con efecto material, con vencimiento mayor a 365 días.

2.4 Inventarios

Son medidos al costo o valor neto realizable, el menor. El costo se asigna utilizando el método promedio ponderado de producción para el caso de rosas cultivadas y costo promedio de adquisición para materiales y suministros. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.5 Propiedades y equipos

Medición inicial. Se registran al costo de adquisición, excepto por el valor de terrenos y edificaciones que se presentan al valor razonable al aplicar avalúos periódicos por parte del perito independiente. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de activo y puesta en condiciones de funcionamiento. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

Medición posterior modelo del costo. A excepción de los terrenos y edificaciones, se registran al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor, si hubiere. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

Medición posterior modelo de revaluación. Posterior al reconocimiento inicial, los terrenos y edificios, son reconocidos a sus valores revaluados, que representan sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor, si hubiere. Los incrementos en la revaluación de terrenos y edificios, en forma continua, se reconoce en otro resultado integral del patrimonio y se presenta como reserva por revaluación, excepto cuando se revierte la revaluación reconocida previamente en resultados. Cuando se produce la baja del activo, el saldo de la revaluación se transfiere directamente a utilidades retenidas.

El efecto de la revaluación de propiedades y equipos sobre el impuesto diferido son tratados por la NIC 12.

Método de depreciación y vidas útiles. El costo de propiedades y equipos, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Las vidas útiles usadas, son como sigue:

	Vida útil en años
Edificios	20
Reservorios	20
Invernaderos	12-15
Maquinaria y equipos	10
Muebles y otros	10
Plantas de invernadero	3
Equipo de computación	3-5

Retiro o venta de propiedades y equipos. La utilidad o pérdida es reconocida en resultados y surge del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos la cual es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo.

2.6 Deterioro del valor de los activos tangibles.

Al final de cada periodo, la Administración de la compañía, evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar la existencia de un indicativo respecto a que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados, con excepción de un activo revaluado que primero se afecta a la revaluación del patrimonio. El reverso de una pérdida por deterioro se reconoce en resultados.

2.7 Activo Biológico

El activo biológico debe ser medido a su valor razonable, presumiendo que este puede ser medido en forma fiable, separado de los terrenos que deben registrarse como propiedades y equipos, menos los costos de cosecha y gastos necesarios para realizar la venta. La diferencia entre el valor en libros del activo biológico y su valor razonable debe reconocerse en los resultados del año. El valor del activo biológico que se espera cosechar y vender dentro de los doce meses a partir de la fecha de los estados financieros, se clasifica como activos corrientes.

Por lo indicado en la nota 8, considerando la inestabilidad de las variedades existentes en el mercado internacional y la no disponibilidad de precios estables en el mercado, la compañía ha considerado apropiado sujetándose a las normas internacionales de información financiera NIIF, mantener el activo biológico al costo histórico de semilla menos la amortización acumulada de las plantas estimadas en 7 años y menos el valor del deterioro, si hubiere.

2.8 Impuestos

El impuesto corriente y el diferido se registran en los resultados del periodo excepto que surja de una transacción que se reconozca fuera del resultado bien sea de otro resultado integral o del patrimonio en cuyo caso se reconocerá fuera de los resultados.

- a) El impuesto corriente, se basa en la utilidad gravable que es la tributaria (base imponible) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando para el ejercicio 2014, la tasa fiscal del 22% aprobada por el Servicio de Rentas Internas.
- b) El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos de los estados financieros y sus bases fiscales, utilizando tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. Un activo por impuesto diferido se reconoce generalmente por todas las diferencias tributarias deducibles en la medida que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría afectar esas diferencias temporarias deducibles mientras que un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente por todas las diferencias temporarias imposables.

2.9 Provisiones

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, donde es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos, para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable de estas provisiones. El importe reconocido como provisión, al final del periodo, debe considerar los riesgos y el grado de incertidumbres asociadas.

2.10 Beneficios a empleados

- a) Las obligaciones por beneficios definidos OSD jubilación patronal, desarrollo e indemnizaciones, son determinadas utilizando el método de la unidad de crédito proyectado con valores actuariales actualizados al final de cada periodo. Los costos por este concepto inicialmente se reconocen en los resultados del año o en otro resultado integral en los casos que apliquen. Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias o pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral. La entidad no determina provisión para cubrir estos conceptos alguna debido a la alta rotación de sus trabajadores.
- b) La participación de trabajadores está constituida de conformidad con disposiciones legales a la tasa del 1.5%.

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos procedentes de la venta de tallos de rosas se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta los descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales que la compañía pueda otorgar y se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la transferencia de los productos; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, son medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.12 Reasociamiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos considerando la base del devengado, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo en el que se conocen.

2.13 Compensación de saldos y transacciones

Las normas internacionales de información financiera NIF Pymes no permiten que se compensen los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación es requerida o permitida por alguna norma contable y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

3. Estimaciones y Criterios Contables

Los estados financieros adjuntos, requieren 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. La Administración sostiene que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y criterios se revisan sobre una base periódica. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo de revisión y periodos futuros si la revisión afecta al periodo actual y periodos subsiguientes.

4. Efectivo

El efectivo está constituido como sigue:

	2014		2013	
Cuenta corriente en banco local	US\$	3,655	US\$	1,492
Cuenta corriente en banco del exterior		20,172		15,107
	US\$	23,827	US\$	16,799

El efectivo representa fondos de libre disposición a favor de la entidad.

5. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

	2014		2013	
Cuentas, principalmente del exterior	US\$	140,663	US\$	101,085
Anticipos a proveedores y otros		1,963		5,000
Empleados		300		1,930
Otros		8,184		-
Subtotal		152,110		108,015
Menos - Estimación para cuentas incobrables		(2,417)		(1,011)
	US\$	149,693	US\$	107,004

Las cuentas por cobrar a clientes del exterior tienen plazo de vencimiento de hasta 45 días y no generan intereses.

6. Impuestos Corrientes

Los activos por impuestos corrientes están constituidos como sigue:

	2014		2013	
Anticipo de impuesto a la renta, liquidado	US\$	-	US\$	-
Impuesto al valor agregado		41,587		33,523
Notas de crédito desmaterializadas		8,619		-
Crédito tributario		212		212
	US\$	50,418	US\$	32,734

El impuesto al valor agregado pagado sobre compras de bienes y servicios constituye crédito tributario, por ser la Finca una exportadora de rosas. Este impuesto está siendo reintegrado en forma mensual por parte del Servicio de Rentas Internas.

7. Inventarios

Los inventarios están constituidos como sigue:

	2014		2013	
Productos cosechados, rosas en cajas	US\$	1,959	US\$	1,259
Materiales de consumo: cultivo y postcosecha		39,765		39,841
	US\$	22,724	US\$	41,100

8. Propiedad, planta y equipos

Un detalle de propiedades, planta y equipos es como sigue:

	2014		2013	
Terreno para cultivo, costo y revalorización	US\$	315,000	US\$	315,000
Edificios, costo y revalorización		138,108		138,108
Instalaciones en invernaderos y otros		531,517		520,213
Maquinarias, equipos y herramientas		84,936		76,145
Muebles y enseres y equipos de oficina		5,174		4,124
Equipos de computación		29,213		21,213
Subtotal		1,206,948		1,174,802
Menos - Amortización acumulada		(200,475)		(145,982)
	US\$	1,006,473	US\$	1,028,820

Un movimiento de la propiedad, planta y equipos es como sigue:

	Terreno			Edificios		Muebles y equipos de oficina		Total
	para terreno	edificios	terreno	edificios	equipos de oficina			
					terreno	edificios		
Saldo:								
Saldo al 1 de enero 2014	25,000	256,000	256,000	16,000	6,000	22,000	6,259,000	
Adquisición	—	—	10,000	6,000	6,000	6,000	31,000	
Saldo al 31 de diciembre	25,000	256,000	266,000	22,000	12,000	28,000	6,290,000	
Depreciación acumulada:								
Saldo al 1 de enero 2014	—	(18,750)	(214,000)	(21,771)	(600)	(7,400)	(255,421)	
Depreciación	—	(1,000)	(13,750)	(7,000)	(600)	(2,475)	(25,825)	
Saldo al 31 de diciembre	—	(19,750)	(227,750)	(28,771)	(1,200)	(9,875)	(281,246)	
Saldo neto	25,000	236,250	38,250	(6,771)	10,800	18,125	6,008,754	

Como parte del costo de las instalaciones se incluye a 12 invernales de los cuales 4 son de estructura metálica, 4 mixtos y 4 de madera.

9. Activo Biológico

El activo biológico está constituido como sigue:

	2014		2013	
Plantas en producción (0.3 hectáreas)	US\$	561,892	US\$	143,364
Plantas en crecimiento y/o proceso (0.2 hectáreas)		12,389		418,528
Subtotal		574,281		561,892
Menos: Amortización de plantas en producción		(193,154)		(183,365)
Costo de plantaciones	US\$	371,127	US\$	418,527

El activo biológico, en la actividad de la floricultura, está conformado por plantas de diversas variedades de rosas. La permanencia en el tiempo de estas variedades de rosas, depende principalmente de las preferencias del mercado internacional. Los híbridos o los creadores de nuevas variedades juegan un papel preponderante en el mercado. Algunas variedades pueden no ser más demandadas por los clientes aun cuando las plantaciones no hayan iniciado su fase de desarrollo y otras variedades pueden mantenerse en el mercado por un tiempo aun mayor al estimado de vida promedio de las plantas.

La amortización cargada a resultados 2014 fue de US \$9,789. El riego de las plantas se efectúa tomando agua de dos reservorios de propiedad de la compañía.

10. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar están constituidas como sigue:

	2014		2013	
Proveedores locales	US\$	72,956	US\$	171,436
Otros		33,728		53,953
	US\$	106,684	US\$	225,409

El periodo de crédito promedio con proveedores es de 30 a 45 días y no generan intereses.

11. Impuestos Corrientes

Los pasivos por impuestos corrientes están constituidos como sigue:

	2014		2013	
Impuesto a la renta a pagar	US\$	-	US\$	-
Retenciones de impuesto al valor agregado		581		3,015
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente		520		1,250
	US\$	1,101	US\$	4,265

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	2014	2013
Utilidad antes de impuestos	5,834	4,000
Perdidas de modificación		
Mas gastos de depreciación	1,343	16,286
Menos deducción por incremento costo de empleados	-	-
Menos deducción por pago a trabajadores por discapacidad	-	-
Menos amortización de pérdidas		14,083
Bases imponibles	7,177	16,286
Impuesto a la renta calculado	1,500	4,243
Amortización de impuestos pagados	5,674	12,043
	1	1
Impuesto a pagar		

A partir del ejercicio 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado para el año correspondiente.

Las declaraciones de impuesto a la renta, hasta el ejercicio 2011, están cerradas para revisión por parte de las autoridades tributarias. La compañía no ha recibido notificaciones con respecto a los años 2012 al 2014, por lo que estos años estarían abiertos para futuras fiscalizaciones, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en materia tributaria.

Asuntos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado. Los aspectos más destacados se presentan a continuación:

- Los gastos relacionados con vehículos por avalúos que superan US 15,000 en la base de datos del SRI, serán considerados como no deducibles.
- Incremento de la tarifa del 2% al 5% en la salida de divisas: El uso de dinero en el exterior se considera como hecho generador y se considera cuantía de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliados en países fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado emitidos por el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

12. Pasivos acumulados

Los pasivos acumulados están constituidos como sigue:

	2014		2013	
Beneficios sociales	US\$	20,838	US\$	18,073
Participación de trabajadores		1,018		818
	US\$	21,848	US\$	18,891

Un movimiento de los pasivos acumulados es como el como sigue:

	Saldo inicial	Saldo final	Participación de trabajadores	Total
Saldo al 1 de enero 2014	1,018	18,073	818	19,891
Provisiones	19,820	17,258	1,408	44,779
Pagos	(19,844)	(21,248)	(818)	(41,890)
Saldo al 31 de diciembre	818	17,258	1,408	19,484

13. Obligaciones No Corrientes

Las obligaciones no corrientes están detalladas como sigue:

	2014		2013	
Accionistas	US\$	948,000	US\$	823,338
Otras		-		181,128
	US\$	948,000	US\$	1,004,477

Los saldos a favor de accionistas representan valores recibidos que no generan intereses.

14. Patrimonio de los Accionistas

Capital pagado. Está representado por de 800 acciones ordinarias y nominativas de US 1.00 de los Estados Unidos de América de valor nominal unitario. Las acciones no se cotizan en la Bolsa de Valores.

Aporte futuro aumento de capital. Representan entregas efectuadas por los accionistas para un futuro aumento de capital.

Reserva legal. Según la ley de compañías, representa la apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital pagado. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Mediante actas de junta general de accionistas, la compañía absorbió de los valores a favor de los accionistas, la totalidad de la pérdida acumulada.

15. Políticas de Gestión de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen las cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar, anticipos recibidos de clientes y las operaciones de crédito bancarias locales y del exterior. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. Los principales activos financieros de la Compañía incluyen los deudores comerciales por facturas, cuentas por cobrar por reembolsos de gastos y otras cuentas por cobrar, y el efectivo y equivalente de efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo por parte de la administración, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la estabilidad continua de la Compañía.

La gerencia revisa y acuerda las políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, los que se resumen a continuación:

(a) Riesgo de mercado-

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran el riesgo de tasa de interés. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los préstamos que devengan intereses y los depósitos en efectivo.

Riesgo de tasa de interés-

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés de mercado se relaciona con los préstamos de largo plazo con entidades financieras locales y del exterior que tienen una tasa de interés fija.

(b) Riesgo de crédito-

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no cumpla con sus obligaciones asumidas en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial y, que ello resulte en una pérdida financiera. La Compañía está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente por los deudores comerciales y sus actividades financieras incluídos los depósitos en bancos).

La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con riesgo en particular. La Compañía ha evaluado como baja la concentración del riesgo de crédito con respecto a los deudores comerciales.

(c) Riesgo de liquidez-

La Compañía mantiene su riesgo de liquidez de flujos cuando un flujo de caja comprometido a corto o largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de flujos.

La Compañía mantiene y mantiene su cuenta nivel de efectivo, considerando además por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

14. Transacciones con Partes Relacionadas

No se han efectuado transacciones con partes relacionadas excepto por las entregas en efectivo realizadas por los accionistas y que se presentan como obligaciones a largo plazo.

17. Pago de Regalías a Briders

Durante el 2014 la compañía pagó US 25,751 dólares de regalías a briders por la utilización de nuevas variedades de plantas en la Finca, valores que fueron cargados al costo de producción y postcosecha del periodo.

18. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 1 de enero de 2015, y la fecha del informe de los auditores independientes, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.