

Businessprovsá S.A.
Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre de 2015

Contenido

**Dictamen del Auditor Externo Independiente
Estados Financieros**

Estados de Situación Financiera.....	2
Estados de Resultado Integral.....	3
Estados de Cambios en el Patrimonio de Accionistas.....	4
Estados de Flujos de Efectivo.....	5
Notas a los Estados Financieros.....	6



In God We Trust

Auditor & Consultor Independiente

Cdla Vista Alegre Mz 112 villa 13

Phone 042206645 Cell 0982658198

Correo electrónico: mmerinoauditoriaAsociados@gmail.com

Guayaquil-Ecuador

Dictamen del Auditor Externo Independiente

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

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el estado financiero adjunto de Businessprovsa S.A., que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015, 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 Businessprovsa 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 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 una base para nuestra opinión de auditoría

5. El contrato para la celebración de la auditoría 2015 suscrito en septiembre 2015, no se ejecutó por motivos atribuibles a la administración de la compañía y venció el 31 de Julio de 2016. En agosto 2016 se suscribe un alcance para iniciar y concluir esta auditoría y así dar cumplimiento con la Superintendencia de Compañías. Debido a que fuimos re-contratados en una fecha posterior al cierre del balance no nos fue factible satisfacernos de la razonabilidad de los inventarios por US 29,000 ni fue factible realizar la visita de campo, a las plantaciones de la finca, que es el activo biológico al 31 de diciembre de 2015 por US 311,000 para efectuar observación física y determinar posible existencia de deterioro.

Negocio en Marcha

6. Los estados financieros adjuntos han sido preparados asumiendo que la compañía continuará como empresa en marcha. El mercado de las flores se ha desmejorado significativamente producto de la caída de precios internacionales y la gran oferta del sector. Las subvenciones recibidas del Gobierno en certificados de abono tributario y draw backs por la caída internacional de precios no han sido suficientes. Como se puede apreciar en el estado de resultados las ventas son insuficientes en US 278,000 para cubrir los costos y gastos derivados de la operatividad. Como producto de esto, la compañía no ha tenido suficiente liquidez y en consecuencia no ha podido cumplir oportunamente con el pago de sus obligaciones con proveedores, la seguridad social, el servicio de rentas internas y los empleados. Estas condiciones generan una duda acerca de la habilidad de la compañía para continuar como una empresa en marcha. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste para reflejar los posibles efectos futuros

Opinión

7. En nuestra opinión, excepto por los efectos sobre los estados financieros de los asuntos indicados en los párrafos 5 y 6, los referidos estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de *Businesprovs S.A.*, al 31 de diciembre de 2015, 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 Pymes

Guayaquil – Ecuador

Octubre 26 de 2016



Ing. Wilson Merino Castillo

Registro Nacional de Contadores No 11,268

Resolución No SC-ICI-DAI-G-09-0006021

SC-RNAE- 719

Businessprovs S.A.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2015		2014
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo (Nota 4)	US\$ 16,199	US\$	23,827
Cuentas por cobrar (Nota 5)	155,545		149,693
Impuestos corrientes (Nota 6)	40,273		50,418
Inventarios (Nota 7)	29,558		22,724
Total activos corrientes	241,575		246,662
Propiedad, planta y equipo, neto (Nota 8):			
Activos biológicos (Nota 9)	973,390		1,005,573
	311,457		371,027
Total activos no corrientes	1,284,847		1,376,600
Total activos	US\$ 1,526,422	US\$	1,623,262
Pasivos y patrimonio de accionistas			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar (Nota 10)	US\$ 203,742	US\$	105,824
Impuestos corrientes (Nota 11)	2,325		1,101
Pasivos acumulados (Nota 12)	20,519		21,848
Total pasivos corrientes	226,586		128,773
Pasivos no corrientes: obligaciones (Nota 13)	1,043,779		960,000
Patrimonio de Accionistas (Nota 14):			
Capital pagado	800		800
Reserva legal	-		-
Aporte futuro aumento de capital	100,000		100,000
Otros resultados integrales, revalorización	424,763		424,763
Resultados acumulados:			
Efecto por aplicación de las NIIF	-		-
Ganancias acumuladas	8,297		8,926
Resultado del ejercicio	(277,803)		-
Total patrimonio de accionistas	256,057		534,489
Total pasivos y patrimonio de accionistas	US\$ 1,526,422	US\$	1,623,262

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



Arq. María Sol Maldonado - Gerente General



Lic. Verónica Basantes - Contadora General

Businessprovs S.A.

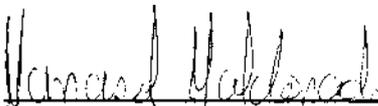
Estados de Resultado Integral

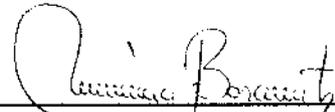
Año terminado el 31 de diciembre de 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos de actividades ordinarias		592,497	533,116
Costo de producción y postcosecha		(749,293)	(349,849)
Utilidad bruta		(156,796)	183,267
Gastos operativos:			
Administración y ventas		(179,997)	(176,415)
Participación de trabajadores		-	(1,028)
Otros ingresos		58,990	-
(Perdida) utilidad antes de impuestos		(277,803)	5,824
Impuesto corriente	11	-	(1,533)
Impuesto diferido		-	-
(Perdida) utilidad neta del año		(277,803)	4,291
Otros resultados integrales:			
Partidas que no se reclasificaran posteriormente a resultados		-	-
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos		-	-
Resultado integral del año, neto de impuestos		(277,803)	4,291

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Arq. María Sol Maldonado - Gerente General


Lic. Verónica Basantes - Contadora General

Businessprovsa S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio de Accionistas

Año terminado el 31 de diciembre de 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Resultados acumulados						
	Capital Pagado	Aporte futuro aumento capital	Reserva legal	Revalo-rización	Efecto por Aplicación de las NIIF	Ganancias Acumuladas	Resultado del ejercicio
Saldos a Enero 1, 2014	800	100,000	-	424,763	-	(149,061)	
Utilidad neta del año							4,291
Otro resultado integral							-
Transferencia						4,291	(4,291)
Absorción de pérdidas						153,696	
Saldos a Diciembre 31, 2014	800	100,000	-	424,763	-	8,926	
Pérdida neta del año							(277,803)
Otro resultado integral							-
Otros						(629)	
Saldos a Diciembre 31, 2015	800	100,000	-	424,763	-	8,297	(277,803)

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Arq. María Sol Maldonado - Gerente General

Lic. Verónica Basantes - Contadora General

Businessprovs S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

Año terminado el 31 de diciembre de 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	575,774	475,816
Pagado a proveedores y trabajadores	(697,557)	(702,159)
Pago por impuesto a la renta	-	(1,533)
Otros ingresos	<u>58,990</u>	<u>39</u>
Efectivo neto usado en actividades de operación	<u>(62,793)</u>	<u>(227,837)</u>
Actividades de Inversión:		
Adquisición de propiedades y equipos	(38,636)	(31,246)
Activos biológicos	(220)	(12,289)
Otros	<u>10,871</u>	<u>(4,518)</u>
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(27,985)</u>	<u>(48,053)</u>
Actividades de Financiación:		
Pasivo no corriente, accionistas	<u>83,150</u>	<u>282,918</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	<u>83,150</u>	<u>282,918</u>
Variación neta en efectivo	(7,628)	7,028
Efectivo al inicio del año	<u>23,827</u>	<u>16,799</u>
Efectivo al final del año	<u>16,199</u>	<u>23,827</u>
 Conciliación del resultado neto integral del año con el efectivo neto usado en actividades de operación:		
Resultado integral neto del año	(277,803)	4,291
Depreciaciones, provisiones y amortizaciones	130,609	116,717
Ajustes		(185,139)
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Activos corrientes	(13,412)	(38,886)
Pasivos corrientes	<u>97,813</u>	<u>(124,820)</u>
Efectivo neto usado en actividades de operación	<u>(62,793)</u>	<u>(227,837)</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Arq. María Sol Maldonado - Gerente General

Lic. Verónica Basantes - Contadora General

Businessprovsa S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2015

1. Actividad

Businessprovsa 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 flores principalmente para el mercado norteamericano.

Su actividad la desarrolla en un lote de terreno ubicado entre Tabacundo y Cayambe con una extensión total de 9 hectáreas 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 julio de 2016 y según los requerimientos estatutarios serán 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 a 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 es tratado 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
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Plásticos 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, separada 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.

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 acogiéndose a las normas internacionales de información financiera NIIF, mantener el activo biológico al costo histórico de siembra menos la amortización acumuladas 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 2015, 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 para 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 envueltas.

2.10 Beneficios a empleados

- a) Las obligaciones por beneficios definidos OBD jubilación patronal, desahucio e indemnizaciones, son determinadas utilizando el método de la unidad de crédito proyectado con valores actuariales realizados 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 determinó provisión alguna para cubrir estos conceptos debido a la alta rotación de sus trabajadores.
- b) La participación de trabajadores está constituida de conformidad con disposiciones legales a la tasa del 15%

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.

Los valores recibidos del Gobierno, como apoyo a este sector afectado por la caída internacional de precios, desde septiembre 2013 en certificados de abonos tributarios CAT's correspondiente al 6,8% de las exportaciones a USA y los valores recibidos desde marzo 2015 en calidad de drawback correspondientes al 5% de las exportaciones al Resto de Países, se registran en el estado de resultados como otros ingresos exentos de impuesto a la renta

2.12 Reconocimiento 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 NIIF 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 sustenta 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 contables 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 subsecuentes.

4. Efectivo

El efectivo está constituido como sigue:

	2015		2014	
Cuenta corriente:				
Banco local	US\$	1,369	US\$	3,665
Banco del exterior		14,830		20,172
	US\$	16,199	US\$	23,827

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

5. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

	2015		2014	
Clientes, principalmente del exterior	US\$	157,386	US\$	140,663
Anticipos a proveedores		576		2,963
Empleados		-		300
Otras		-		8,184
Subtotal		157,962		152,110
Menos - Estimación para cuentas incobrables		(2,417)		(2,417)
	US\$	155,545	US\$	149,693

Las cuentas por cobrar a clientes del exterior tienen plazo de vencimiento de hasta 90 días y no generan intereses.

6. Impuestos Corrientes

Los activos por impuestos corrientes están constituidos como sigue:

	2015		2014	
Impuesto al valor agregado	US\$	31,678	US\$	41,587
Retenciones de iva		594		-
Notas de crédito desmaterializadas		7,272		8,619
Crédito tributario		729		212
	US\$	40,273	US\$	50,418

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:

	2015		2014	
Productos cosechados, rosas en cajas	US\$	2,118	US\$	1,959
Materiales y suministros		3,159		2,012
Materiales químicos, fertilizantes y postcosecha		23,700		18,691
Materiales de dotación y equipos de seguridad		581		62
	US\$	29,558	US\$	22,724

8. Propiedad, planta y equipos

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

	2015		2014	
Terreno para cultivo, costo y revalorización	US\$	315,000	US\$	315,000
Edificios, costo y revalorización		238,108		238,108
Instalaciones en invernaderos y otros		538,517		538,517
Maquinarias, equipos y herramientas		118,812		84,936
Muebles y enseres y equipos de oficina		5,174		5,174
Equipos de computación		30,052		29,313
Subtotal		1,245,663		1,211,048
Menos - Amortización acumulada		(272,273)		(205,475)
	US\$	973,390	US\$	1,005,573

Un movimiento 2015 de la propiedad, planta y equipos es como sigue:

	Terreno para cultivo	Edificios	Instalacio nes en invernade ros	Maquinar ias y equipos	Muebles y enseres y equipos de oficina	Equipos de compu tacion	Total
Costo:							
Saldo al 1-Ene-2015	315,000	238,108	538,517	84,936	5,174	29,313	1,211,048
Adiciones	-	-	-	33,876	-	739	34,615
Saldo al 31-Dic-2015	315,000	238,108	538,517	118,812	5,174	30,052	1,245,663
Depreciación acumulada:							
Saldo al 1-Ene-2015	-	(22,467)	(163,454)	(7,866)	(1,336)	(5,352)	(200,475)
Depreciación	-	(11,752)	(51,606)	(6,497)	(240)	(1,703)	(71,798)
Saldo al 31-Dic-2015	-	(34,219)	(215,060)	(14,363)	(1,576)	(7,055)	(272,273)
Saldo neto	315,000	203,889	323,457	104,449	3,598	22,997	973,390

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

9. Activo Biológico

El activo biológico está constituido como sigue:

	2015		2014	
Plantas en producción (6.3 hectáreas)	US\$	561,892	US\$	561,892
Plantas en crecimiento y/o proceso (0.2 hectáreas)		12,509		12,289
Subtotal		574,401		574,181
Menos - Amortización de plantas en producción		(262,944)		(203,154)
Costo de plantaciones	US\$	311,457	US\$	371,027

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 briders 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 2015 fue de US 59,790. 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:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores locales	US\$ 113,814	US\$ 72,096
Nomina por pagar	58,391	
Obligaciones con el IESS	25,326	
Liquidaciones por pagar	3,075	
Otras	3,136	33,728
	<u>US\$ 203,742</u>	<u>US\$ 105,824</u>

El periodo de crédito promedio con proveedores es de 30 a 60 días y no generan intereses.

11. Impuestos Corrientes

Los pasivos por impuestos corrientes están constituidos como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la renta a pagar	US\$ -	US\$ -
Retenciones de impuesto al valor agregado	1,978	581
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente	347	520
	<u>US\$ 2,325</u>	<u>US\$ 1,101</u>

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad (perdida) efectiva	(277,803)	5,824
Partidas de conciliación		
Más gastos no deducibles	126,682	1,143
Base imponible	<u>(151,121)</u>	<u>6,967</u>
Impuesto a la renta causado, menor que anticipo	-	1,533
Anticipo de impuesto pagado	-	9,724
Retenciones en la fuente	729	-
Crédito tributario de años anteriores	-	212
Impuesto a favor	<u>729</u>	<u>212</u>

A partir del ejercicio 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado para el año correspondiente. A partir de 2014, el gobierno ecuatoriano suspendió para el sector florícola la determinación del anticipo de impuesto a la renta

Las declaraciones de impuesto a la renta, hasta el ejercicio 2012, están cerradas para revisión por parte de las autoridades tributarias. La compañía no ha recibido notificaciones con respecto a los años 2013 al 2015, 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 35,000 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 exentos de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos 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:

	2015		2014	
Beneficios sociales	US\$	20,344	US\$	20,820
Participación de trabajadores		175		1,028
	US\$	20,519	US\$	21,848

Un movimiento de los pasivos acumulados 2015 es como sigue:

	Débito tercero	Débito cuarto	Participación de trabajadores	Total
Saldo al 1-Enero-2015	8,910	11,910	1028	21,848
Provisiones	16,446	10,704	-	27,150
Pagos	(8,702)	(18,924)	(853)	(28,479)
Saldo al 31-Dic-2015	16,654	3,690	175	20,519

13. Obligaciones No Corrientes

Las obligaciones no corrientes están constituidas por saldos a favor de accionistas por valores recibidos que no generan intereses ni tienen fecha de vencimiento específica.

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, valor que se mantiene desde 2013.

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 fideicomisos, 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 rentabilidad 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 tasas 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 bancarias 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 incluidos los depósitos en bancos).

La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna 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 monitorea su riesgo de liquidez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

16. Transacciones con Partes Relacionadas

No se han efectuado transacciones con partes relacionadas excepto por las transacciones realizadas con los accionistas y que se presentan como pasivos no corrientes.

17. Pago de Regalías a Briders

Durante el 2015 la compañía pagó US 15,102 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

La compañía ha operado normalmente durante enero y febrero de 2016 y en marzo 2016, la gerencia amparada en un poder de los accionistas decide arrendar las instalaciones de la finca a un tercero.