

NARANJO ROSES ECUADOR S.A.

Estados Financieros

Años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

NARAJO ROSES ECUADOR S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013
CON OPINIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación Financiera
- Estado del Resultado Integral
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo – Método Directo.
- Políticas y Notas a los Estados Financieros

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de la Compañía
NARANJO ROSES ECUADOR S.A.

Hemos auditado el Estado de Situación Financiera que se adjunta de **NARANJO ROSES ECUADOR S.A.** al 31 de diciembre de 2014 y los correspondientes Estado del Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

1. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

2. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de **NARANJO ROSES ECUADOR S.A.**, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de **NARANJO ROSES ECUADOR S.A.**

Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **NARANJO ROSES ECUADOR S.A.** al 31 de diciembre de 2014, el resultado integral de sus operaciones, los cambios de patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

3. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las Obligaciones Tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2014, se emite por separado.

Quito DM, 12 de julio del 2015



Registro SC-RNAE - 817

Ing. Jorge H. Velasco Borja
Auditor Externo
Resolución No. SC.ICL.DAL.Q.11.288.027

NARANJO ROSES ECUADOR S.A.
Estado de Situación Financiera
Años Terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013
(En dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	Nota	2014	2013
Activo Corriente			
Disponible	3	15.467	1.496
Cuentas por Cobrar Clientes	4	380.220	183.927
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-	2.323	1.744
Impuestos Anticipados	5	145.924	87.750
Otras Cuentas por Cobrar		51.110	75.703
Inventarios	6	124.683	116.748
Gastos Pagados por Anticipado		8.521	8.998
Total Activo Corriente		723.602	472.277
Activo No Corriente			
Propiedad Planta y Equipo Neto	7	2.075.780	2.122.072
Activos Intangibles		8.248	9.360
Activos Biológicos	8	1.283.941	1.308.143
Total Activo No Corriente		3.367.969	3.439.575
TOTAL ACTIVOS		4.091.571	3.911.853
PASIVOS			
Pasivo Corriente			
Obligaciones Financieras	9	470.997	776.601
Cuentas por pagar Proveedores	10	429.640	320.431
Impuestos Por Pagar	11	52.832	67.691
Otras Cuentas por Pagar		198.584	100.420
Beneficios Sociales por Pagar	12	148.764	166.188
Total Pasivo Corriente		1.300.816	1.431.331
Pasivo No Corriente			
Cuentas por pagar accionistas LP		-	133.481
Obligaciones Financieras L/P	13	603.274	332.387
Jubilación Patronal y Desahucio		249.019	114.152
Otros Pasivos no Corrientes		563	256.426
Total Pasivo Largo Plazo		852.856	836.446
TOTAL PASIVOS		2.153.672	2.267.777
PATRIMONIO			
Capital Social	14	1.010.000	1.010.000
Reserva Legal	15	12.516	8.799
Resultados Acumulados		872.174	588.083
Resultado del Ejercicio		43.207	37.194
TOTAL PATRIMONIO		1.937.897	1.644.076
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4.091.571	3.911.853

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.



Srna. Mary Liza Naranjo B.
Gerente General



Ing. Consuelo Caicedo
Contadora General

NARANJO ROSES ECUADOR S.A.
Estado del Resultado Integral
 Años Terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Ingresos Operacionales	2014	2013
Ventas	4.899.270	4.102.262
Otros Ingresos	71.071	44.084
Total Ingresos	4.970.341	4.146.346
Costo de Ventas	(3.645.211)	(2.797.667)
Gastos		
Gastos de Administración y Ventas	(1.108.068)	(1.122.549)
Gastos Financieros	(104.503)	(109.989)
Otros Gastos	(16.028)	(24.329)
Total Gastos	(1.228.599)	(1.256.867)
Utilidad antes de Participación Trabajadores e impuesto a la renta	96.531	91.812
15% Participación Trabajadores	14.480	13.772
22% Impuesto a la Renta	38.844	40.846
Ganancia Neta del Ejercicio	43.207	37.194

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.



Sra. Mary Luz Naratjo B.
Gerente General



Ing. Consuelo Caicedo
Contadora General

NARANJO ROSES ECUADOR S.A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
 Años Terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

	2014	2013
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo Recibido de Clientes y Otros	4.922.269	4.381.785
Efectivo Pagado a empleados, proveedores y otros	(4.335.654)	(3.610.238)
Gastos Financieros	(120.532)	(109.989)
Participación Trabajadores	(13.772)	(5.415)
Impuesto a la Renta	(40.846)	(29.571)
Efectivo Neto (utilizado) provisto en actividades de Operación	411.467	326.572
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Aumento) de Propiedad, planta y equipo y Activos Biológicos	(220.121)	(377.103)
(Aumento) Activos Intangibles	(3.929)	(8.429)
Efectivo Neto (utilizado) provisto en actividades de Inversión	(224.050)	(385.534)
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pago de obligaciones bancarias y financieras	(310.851)	(676.558)
Préstamos Largo Plazo	137.406	441.892
Efectivo Neto provisto en actividades de Financiamiento	(173.445)	(234.666)
Aumento (disminución) Neto de efectivo y equivalentes de efectivo	13.971	(93.628)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	1.496	95.125
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	15.467	1.496

**Conciliaciones del Resultado Integral con el Efectivo
 Neto (utilizado) provisto en Actividades de Operación**
 Años Terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

	2014	2013
Resultado Integral Total:	96.531	91.812
Ajustes por:		
Depreciaciones, Amortizaciones y Provisión Incobrables	296.235	369.389
Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	(54.618)	
Cambios en Activos y Pasivos Operativos:		
Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar	(196.293)	130.146
Disminución (Aumento) en Inventarios	(7.935)	13.744
Disminución (Aumento) en Otras Cuentas por Cobrar y Gastos Anticipados	(33.704)	112.502
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar	109.210	(177.416)
Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar	202.041	(13.605)
Efectivo Neto (utilizado) provisto de actividades operativas	411.467	326.572

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Sra. Mary Luz Naranjo H.
Gerente General



Ing. Consuelo Calcedo
Contadora General



AUDITORES EXTERNOS

NARANJO ROSES ECUADOR S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Años Terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013
(En dólares de los Estados Unidos de América)

SALDO AL FINAL DEL PERÍODO

SALDO DEL PERÍODO ANTERIOR
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:
Transferencia Resultados a otras Cuentas Patrimoniales
Otros Ajustes
Resultado Integral Total del Año

CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS					TOTAL PATRIMONIO
		GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	RESERVA POR VALUACIÓN	GANANCIA NETA DEL PERÍODO	
1,010,000	12,518	206,202	(506,143)	(77,693)	1,240,810	43,207	1,937,899
1,010,000	8,799	172,728	(506,143)	(328,312)	1,249,810	37,194	1,644,076
-	3,719	33,474	-	250,616	-	6,013	293,823
-	3,779	33,474	-	250,616	-	(37,194)	-
-	-	-	-	-	-	43,207	43,207

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

Sr. Mary Luz Naranjo B.
Gerente General

Ing. Consuelo Caicedo
Contadora General

Juan León Mera N 10-331 y Charles Darwin
Tel: 02-2078354 / Cel: 0988395828
jvelascoaudit@gmail.com / Quito D.M.-Ecuador

NOTA 1. DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA

NARANJO ROSES ECUADOR S.A. "La Compañía" fue constituida en la ciudad de Quito D.M. – Ecuador, mediante escritura pública del 19 de diciembre del 2000 e inscrita en el Registro Mercantil el 26 de enero del 2001.

Mediante escritura pública del 22 de julio de 2009 se realiza el aumento de capital y el cambio de domicilio de la Compañía al cantón Latacunga, dichas modificaciones fueron aprobadas por la Superintendencia de Compañías con Resolución No. SC.IJ.DJCPTE.Q.09-004145 de 2 de octubre del 2009 y el 16 de diciembre de 2009 se inscribe en el Registro de la Propiedad del cantón Latacunga.

El objeto social de la Compañía constituye principalmente la producción, cultivo, comercialización, importación, exportación, distribución y representación sea a nivel nacional e internacional de toda clase de flores, semillas, plantas y demás productos agropecuarios en general.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y 2013 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF (traducidas al español) vigentes al 31 de diciembre del 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de presentación

Los estados financieros de **NARANJO ROSES ECUADOR S.A.**, comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2014, el Estado del Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado a esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados, sin ninguna restricción, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

2.2.1 Moneda de presentación

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador.

2.2.2 Estimaciones efectuadas por la Gerencia

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF requiere que la Gerencia de la Compañía 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.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde el inicio de la inversión.

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial, menos las pérdidas por deterioro con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

La Compañía reconoce el activo financiero cuando se ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo derivados del servicio prestado, generando el derecho a recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario del mencionado servicio.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, el importe de estas se reducen mediante una provisión por la diferencia entre su valor en libros menos el importe recuperable de las mismas.

2.5 Inventarios

Corresponden a las existencias de insumos y materia prima, materiales de empaque, herramientas y otros, que están registrados inicialmente al costo de adquisición, el mismo que incluye todos los costos de compra y otros costos incurridos para dar a las existencias su condición y ubicación actual. Su medición y reconocimiento posterior se realiza con las salidas de producción o campo.

Los costos de venta comprenden el costo de los inventarios utilizados en el proceso productivo, que incluyen todos los costos derivados de la adquisición, calculado por el método promedio ponderado.

2.6 Propiedad, planta y equipo

Las partidas de plantaciones, mobiliario y equipo son valorizadas inicialmente al costo.

El costo de plantaciones, mobiliario y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y cuando aplique la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.6.1 Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento inicial, plantaciones, mobiliario y equipo es registrado al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los costos de mantenimiento de propiedad, plantaciones y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

Los rubros de terrenos, edificaciones, invernaderos y plantas se registran a su valor razonable conforme al avalúo efectuado por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías.

2.6.2 Método de depreciación y vidas útiles

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de mobiliario y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

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.

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificio	20 años
Maquinaria y Equipos	10 años
Invernaderos	10 años
Equipo de computación	3 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	5 años
Instalaciones	10 años

2.7 Activos intangibles

2.7.1 Registro de Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos de forma separada son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada en función a un estudio efectuado por la Gerencia de la Compañía.

2.7.2 Método de amortización y vidas útiles

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

La Administración estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía son igual a cero, la vida útil del intangible software es de 3 años.

2.8 Deterioro del valor de los activos no financieros

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Si existe indicio de pérdida del valor, la Compañía realiza un estimado del importe recuperable mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

2.9 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Estos pasivos inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoriza al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por pagar corriente cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivo corriente, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivo no corriente.

2.10 Obligaciones con instituciones financieras

Los recursos ajenos se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos de la transacción incurridos. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de la deuda usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Estas obligaciones se clasifican en el pasivo corriente y pasivo no corriente sobre la base del vencimiento contractual del capital nominal.

2.11 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.12 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.13 Beneficios definidos para empleados

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

2.14 Reconocimiento de ingresos

Se registran cuando los productos son vendidos y entregados mediante la emisión de facturas a los clientes.

Estos ingresos son procedentes de la venta de bienes o productos y deben ser reconocidos cuando se ha transferido al comprador los riesgos y ventajas de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, cuando los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad estos ingresos deben ser considerados y utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir.

Los ingresos ordinarios vienen a ser la entrada bruta de beneficios económicos, durante el período surgido en el curso de actividades ordinarias, siempre que tal entrada de lugar a un aumento en el patrimonio neto, que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios.

2.15 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen por el método del devengado a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago.

NOTA 3. DISPONIBLE

El disponible de la Compañía presenta la siguiente conformación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja General	380	680
Bancos (3.1)	<u>15.087</u>	<u>816</u>
Total US \$	15.467	1.496

(3.1) Conformado por las siguientes cuentas bancarias:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Produbanco Cta. 02201001302	1.887	-
Banco Internacional Cta. 500061240	554	554
Banco Pichincha Miami Cta. Cte 23118620	9.955	262
Banco Pichincha Cta. Cte. 210038338	<u>2.691</u>	<u>-</u>
Total Bancos US \$	15.087	816

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

El siguientes es un resumen de las cuentas por cobrar pendientes al cierre de cada ejercicio económico:

	2014	2013
Cientes Flor Nacional	60.801	5.929
Cientes Flor de Exportación	319.419	177.999
Total US \$	380.220	183.927

La Compañía con base de una evaluación individual de los clientes establece una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes.

NOTA 5. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Rubro conformado por los siguientes conceptos:

	2014	2013
IVA Pagado	106.232	78.914
Crédito Tributario I. Renta	39.692	8.834
Total US \$	145.924	87.750

NOTA 6. INVENTARIOS

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

	2014	2013
Fertilizantes	23.383	19.168
Fungicidas	11.388	6.729
Acaricidas	3.692	3.567
Insecticidas	6.778	1.983
Material de Postcosecha	31.544	40.256
Otros	47.899	45.044
Total US \$	124.683	116.748

NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de propiedad, planta y equipo es el siguiente:

	2014	Aumento	Disminución	2013
Activos no Depreciables				
Terreno	914.850			914.850
Construcciones en Curso	78.303	57.264		21.039
Subtotal US \$	993.153	57.264	-	935.889
Activos Fijos Depreciables				
Edificios, instalaciones e Invernaderos	2.472.805	31.859		2.440.946
Vehículos	77.963	1.785		76.178
Equipos de Computación	48.210	1.569		46.641
Equipos de Comunicación	9.242	776		8.466
Equipos de Oficina	10.962	-		10.962
Muebles y Enseres	21.580	2.457		19.123
Maquinaria y Equipo	277.234	51.230		226.004
Subtotal US \$	2.917.997	89.676		2.828.320
(-) Depreciación Acumulada	(1.835.370)	(193.233)		(1.642.137)
Subtotal US \$	(1.835.370)	(193.233)	-	(1.642.137)
Total US \$	2.075.780	(46.292)	-	2.122.072

NOTA 8. ACTIVOS BIOLÓGICOS

La conformación de esta cuenta es la siguiente:

	2014	2013
Plantas de Rosas en crecimiento	216.578	172.671
Regalías de Plantas	423.300	276.416
Plantas de Rosas en producción	3.118.956	3.236.567
(-) Depreciación Ac. Plantas de Rosas en producción	(2.474.893)	(2.377.510)
Total US \$	1.283.941	1.308.143

NOTA 9. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un detalle de las obligaciones que posee la Compañía con instituciones financieras al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

	2014	2013
Obligaciones Banco del Pichincha	67.790	79.540
Sobregiro Banco del Pichincha	244.951	345.739
Obligaciones IESS Compra de Terreno	-	198.773
Sobregiro Produbanco	-	8.388
Obligaciones Produbanco	88.970	-
Corporación Financiera Nacional CFN	69.286	144.161
Total US \$	470.997	776.601

NOTA 10. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Las cuentas por pagar a proveedores de bienes, servicios y contratistas al 31 de diciembre del 2014 es de US \$ 429.640 y al 31 de diciembre de 2013 US \$ 320.431.

NOTA 11. IMPUESTOS POR PAGAR

Las obligaciones tributarias que tiene la Compañía son las siguientes:

	2014	2013
Retenciones en la fuente	4.208	4.576
Retenciones de IVA	4.726	14.587
IVA en Ventas	5.054	7.682
Impuesto a la Renta Compañía	38.844	40.846
Total US \$	52.832	67.691

NOTA 12. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Un resumen de los pasivos acumulados al 31 diciembre del 2014 y 2013 es como sigue:

	2014	Pagos	Provisión	2013
Décimo Tercer Sueldo	10.166	124.180	117.266	17.080
Décimo Cuarto Sueldo	35.965	87.060	95.865	27.160
Vacaciones	37.094	23.449	15.216	45.327
Fondo de Reserva	22.492	20.821	21.334	21.978
Sueldos por Pagar	16.841	1.166.233	1.152.122	30.952
Participación Trabajadores	14.481	14.360	15.069	13.772
Salario Digno	2.312	-	2.312	-
Otras Cuentas por pagar	9.414	1.361	856	9.219
Total US \$	148.764	1.437.464	1.420.040	166.188

NOTA 13. OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO

Un detalle de las obligaciones que posee la Compañía con instituciones financieras al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

	2014	2013
Banco Pichincha	163.759	108.101
Corporación Financiera Nacional	155.000	224.286
Produbanco	284.515	-
Total US \$	603.274	332.387

NOTA 14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014, el capital social de la Compañía está constituido por 1,010,000 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de US \$ 1 de los Estados Unidos de América cada una, respectivamente.

NOTA 15. RESERVA LEGAL

De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía; pero puede ser utilizada para capitalización o para cubrir pérdidas en las operaciones.

NOTA 16. IMPUESTO A LA RENTA

A partir del 2010 los dividendos y utilidades pagadas y distribuidas por compañías nacionales a personas naturales serán considerados como ingresos gravados para la determinación de la base de cálculo del impuesto a la renta. Adicionalmente los dividendos y utilidades pagadas y distribuidas a personas naturales o jurídicas; domiciliadas en paraísos fiscales o países de menor imposición tributaria, serán consideradas como ingresos de fuente ecuatoriana y por consiguiente, estarán sujetas a retención en la fuente del impuesto a la renta. Se establece que cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, se considerará dividendos o beneficios anticipados por la sociedad y por consiguiente, ésta deberá efectuar la retención en la fuente que corresponda sobre su monto.

El anticipo del impuesto a la renta determinado a partir del año 2010 constituye el valor mínimo por concepto de impuesto a la renta a pagarse no podrá ser recuperado ni por solicitud de devolución del Servicio de Rentas Internas o por compensación en años futuros.

NOTA 17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de nuestro informe no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia General y serán presentados a los accionistas y Junta General de accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General sin modificaciones.