

Marlenroses Ecuador S.A.
Estados financieros al 31 de diciembre de 2014
junto con el informe de los auditores independientes

Marlenroses Ecuador S.A.

Contenido

Al 31 de diciembre de 2014

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

Estados de situación financiera.....	1
Estados de resultados integrales	2
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	3
Estados de flujos de efectivo.....	4
Notas a los estados financieros.....	5

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de Marlenroses Ecuador S.A.:

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de Marlenroses Ecuador S.A., al 31 de diciembre de 2014, y los correspondientes estados integral de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables importantes 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 acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF's", y del control interno necesario para permitir que la preparación de los estados financieros estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas manifiestan que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Informe de los auditores independientes (continuación)

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Marlenroses Ecuador S.A., al 31 de diciembre de 2014, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

Otros asuntos

5. Tal como se explica en la Nota 1, la Compañía al 31 de diciembre de 2014, se encuentra incurso en el causal de disolución determinada por la Superintendencia de Compañías, debido a que las pérdidas acumuladas superaron el 50% del capital más reservas. La Administración de la Compañía, ha procedido a presentar ante el organismo de control, la alternativa de compensar las pérdidas acumuladas con los saldos de los aportes para futuras capitalizaciones y la reserva por revaluación de terrenos. A la fecha de la presentación de este informe, la Superintendencia de Compañías, aún no se ha pronunciado sobre este procedimiento.

Adicionalmente, a esta situación, la compañía en los últimos años, no ha generado los suficientes flujos de caja que le permitan cumplir con sus obligaciones corrientes, por lo que ha decidido vender sus activos y ceder sus pasivos a largo plazo. Debido a esta decisión de la Administración, la empresa no continuará como negocio en marcha.

M.B.A. Cia Uda.

SC-RNAE No. 563



Fernando Tarapués
RNCPA No. 30739

Quito, Ecuador
30 de Junio de 2015

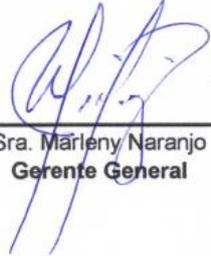
Marlenroses Ecuador S.A.

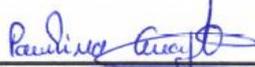
Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2014	2013
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo		\$ 7,407	\$ 5,395
Cuentas por cobrar comerciales	4	169,343	123,523
Otras cuentas por cobrar	5	18,411	10,053
Impuestos por cobrar	6	61,420	62,646
Inventarios	7	61,809	56,626
Total activos corrientes		318,390	258,243
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipos en fidecomiso mercantil en garantía			
Propiedad, planta y equipos	8	1,320,690	1,420,690
Activos biológicos	8	1,124,308	850,566
Total activos		2,763,388	2,529,499
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones financieras por pagar	12	310,000	180,000
Cuentas por pagar comerciales y otras	9	999,310	619,188
Cuentas por pagar relacionadas	10	258	134,796
Impuestos por pagar	6	39,111	25,448
Pasivos acumulados	11	160,451	156,342
Total pasivos corrientes		1,509,130	1,115,774
Pasivo no corriente			
Obligaciones financieras a largo plazo	12	910,000	1,020,000
Jubilación patronal y desahucio		28,622	28,622
Cuentas por pagar relacionadas a largo plazo	13	197,520	281,175
Pasivos por impuestos diferidos	14	32,739	32,739
Total pasivos		2,678,009	2,478,310
Patrimonio:			
Capital pagado	15	4,000	4,000
Aporte para futuras capitalizaciones	16	47,190	498,500
Superávit por revaluación de activos		-	394,405
Pérdidas acumuladas		34,189	(845,716)
Total patrimonio de los accionistas		85,379	51,189
Total pasivo y patrimonio de los accionistas		\$ 2,763,388	\$ 2,529,499

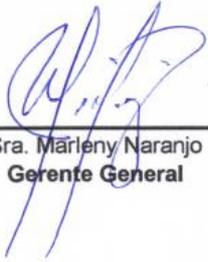

Sra. Marleny Naranjo
Gerente General


Srta. Paulina Guayta
Contadora

Marlenroses Ecuador S.A.
Estado de resultados Integrales

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2014
 Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos ordinarios		\$ 1,529,655	\$ 1,638,759
Costo de ventas		<u>(1,021,918)</u>	<u>(1,098,216)</u>
Utilidad bruta		507,737	540,543
Gastos de operación:			
Administrativos	18	(301,360)	(377,869)
Ventas	17	(80,924)	(154,192)
Financieros		(106,203)	(110,685)
Otros ingresos operativos		450	2,162
		<u>(488,038)</u>	<u>(640,584)</u>
Utilidad operacional		19,700	(100,041)
Impuesto a la renta corriente	19	(17,908)	-
Utilidad neta		\$ <u>1,792</u>	\$ <u>(100,041)</u>
Otros resultados integrales:			
Ganancia actuarial		-	35,432
Utilidad neta del año		\$ <u>1,792</u>	\$ <u>(64,609)</u>



 Sra. Marleny Naranjo
 Gerente General



 Srta. Paulina Guayta
 Contadora

Marlenroses Ecuador S.A.

Estado de cambios en el patrimonio de los Accionistas

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital Social	Aportes futura capitalización	Revaluación de activos fijos	Resultados acumulados			Total
				Adopción por primera vez	Otros resultados integrales	Pérdidas acumuladas	
Saldos a Diciembre 31, 2012	\$ 4,000	448,500	394,405	(521,238)	-	(259,869)	\$ 65,798
Aportes para futuras capitalizaciones	-	50,000	-	-	-	-	50,000
Ajustes a los resultados integrales	-	-	-	-	(25,388)	25,388	-
Pérdida neta del año	-	-	-	-	35,432	(100,041)	(64,609)
Saldos a Diciembre 31, 2013	4,000	498,500	394,405	(521,238)	10,044	(334,522)	51,189
Absorción de pérdidas acumuladas	-	(498,500)	(394,405)	521,238	-	371,667	-
Aportes de socios	-	47,190	-	-	-	-	47,190
Ajuste por impuesto a la renta	-	-	-	-	-	(14,792)	(14,792)
Utilidad neta	-	-	-	-	-	1,792	1,792
Saldos a Diciembre 31, 2014	\$ 4,000	47,190	-	-	10,044	24,145	\$ 85,379



 Sra. Marleny Naranjo
 Gerente General



 Srta. Paulina Guayta
 Contadora

Marlenroses Ecuador S.A.

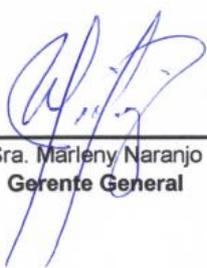
Notas a los estados financieros (continuación)

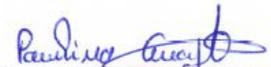
Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Flujos de efectivo en actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	\$ 1,460,135	\$ 3,075,046
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(861,223)	(1,767,967)
Intereses pagados	(106,203)	(110,685)
Efectivo neto provisto en actividades de operación	492,709	1,196,394
Flujos de efectivo en actividades de inversión:		
Compras de activos fijos	36,465	(102,571)
Inversiones en cultivo	(380,305)	(319,923)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(344,232)	(422,494)
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:		
Sobregiro bancario	-	(2,215)
Préstamos relacionadas	(36,465)	477
Obligaciones financiera	(110,000)	(800,000)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento	(146,465)	(801,738)
Aumento neta del efectivo en caja y bancos	2,012	(27,838)
Equivalentes de efectivo, caja y bancos al inicio del año	5,395	33,233
Equivalentes del efectivo, caja y bancos al fin del año	<u>7,407</u>	<u>5,395</u>
Conciliación de la utilidad (pérdida) neta con el efectivo provisto en actividades de operación:		
Utilidad (Pérdida) neta	1,792	(64,609)
Ajustes por:		
Depreciaciones y amortizaciones	170,490	126,310
Baja de plantas en cultivo	-	30,714
Pérdida en valoración de activo	-	42,400
Provisión jubilación patronal y desahucio	-	(17,074)
Otras provisiones	20,132	27,565
Efectivo proveniente de actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar	(48,044)	203,670
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar	(21,924)	1,232,719
(Aumento) en inventarios	(5,183)	(27,511)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	371,338	(266,270)
Aumento (disminución) en pasivos acumulados	4,108	(91,520)
Efectivo neto provisto en actividades de operación	\$ 492,709	\$ 1,196,394


Sra. Marleny Naranjo
Gerente General


Srta. Paulina Guayta
Contadora