

Marlenroses Ecuador S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Marlenroses Ecuador S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Operaciones

Marlenroses Ecuador S.A., fue constituida en Ecuador el 9 de febrero de 2010, y su actividad principal constituye el cultivo, producción, comercialización, importación, exportación, distribución y representación a nivel nacional e internacional de toda clase de flores, semillas, plantas y demás productos agropecuarios en general, así como de insumos, maquinaria, partes y equipos necesarios para esas actividades.

1. Operaciones discontinuadas – liquidación del Contrato de FIDEICOMISO

En enero de 2010, los accionistas de la Compañía suscribieron tres contratos de préstamo con LAAD Américas N.V, una institución financiera con sede en Curacao, por los siguientes valores: US\$ 1,300,000, US\$ 500,000 y US\$ 200,000, que fueron utilizados en la compra de las fincas Rosexpress y Marlenroses respectivamente. En virtud de estos créditos, los accionistas constituyeron el Fideicomiso “Marlenroses-LAAD”, al cual aportaron las propiedades y activos de estas dos fincas, como garantía del cumplimiento de las obligaciones antes indicadas.

El 31 de julio de 2015, mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Guayaquil ante la Notaria Vigésima Octava, Marlen Roses Ecuador S.A. LAAD AMERICAS N.V., LATIN TRUST S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos, y Agrícola ANGY ROSE ECUADOR ROSE&ANGY S.A., inscriben la liquidación y terminación del contrato de fideicomiso mercantil de garantía denominado “MARLEN ROSES-LAAD”, y sus modificaciones que se mantenían desde el 4 de noviembre de 2010.

En la LIQUIDACION DEL CONTRATO DE FIDEICOMISO, el FIDUCIARIO procede a la Restitución, Liquidación y Terminación del contrato del “FIDEICOMISO MERCANTIL MARLEN ROSES - LAAD”, para lo cual entrega a la Beneficiaria, la Rendición Final de Cuentas relativas a su gestión como Fiduciaria y al manejo de los bienes del patrimonio autónomo, para proceder a la restitución liquidación y terminación del “FIDEICOMISO MERCANTIL MARLEN ROSES – LAAD”.

La compañía MARLEN ROSES ECUADOR S.A. en calidad de BENEFICIARIA y DEUDORA; la Compañía LAAD AMERICAS N,V, en calidad de ACREEDORA BENEFICIARIA; y, la compañía LATINTRUST S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos, en calidad de FIDUCIARIA, por intermedio de sus representantes legales declaran expresamente que es su voluntad dar por terminado el Fideicomiso Mercantil denominado “FIDEICOMISO MERCANTIL DE GARANTIA MARLEN ROSES - LAAD”, y dan por terminado también el contrato de comodato. En virtud de ello, los comodatarios declaran que restituyen los inmuebles materia del comodato a la Fiduciaria, la que a su vez los entrega a la compañía MARLEN ROSES ECUADOR S.A. a título de restitución fiduciaria, los bienes muebles que se describen y especifican en los avalúos que se agregan como habilitante al presente contrato; e, inmuebles consistentes en: Lote de terreno conocido como Pachosalag, ubicado en el sector rural de la parroquia Tanicuchi, cantón Latacunga, Provincia de Cotopaxi; así como los bienes muebles: construcciones, invernaderos, plantaciones de flores, cuarto frío, equipo de riego, bienes muebles, maquinarias y equipos y todos los activos aportados a la Constitución del Fideicomiso.

Cesión de activos y pasivos

MARLEN ROSES ECUADOR S.A., una vez que le fueran restituidos los bienes producto de la liquidación del Fideicomiso, cede activos y pasivos a la Compañía AGRICOLA ANGY ROSE ECUADOR ROSE&ANGY S.A., por el valor de US\$ 2,520,000 que se registró de la siguiente manera:

Marlenroses Ecuador S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Precio de venta	\$	2,520,000
(+) Cesión de pasivos financieros con LAAD AMERICAS N,V		(1,220,000)
(+) Aportes futuras capitalizaciones con LAAD AMERICAS N,V (1)		(300,000)
(-) Propiedad, planta y equipo neto de depreciaciones (*)		1,298,956
(-) Activos biológicos, neto de amortizaciones (*)		1,208,038
(-) Inventarios		(37,014)
Activos netos cedidos		<u>1,024,008</u>
Pérdida en venta de activos fijos		(24,008)
Cuentas por cobrar ANGY ROSE ECUADOR ROSE&ANGY S.A	\$	<u>1,000,000</u>

(1) Corresponde a la penalidad asumida por Marlenroses, por el no pago de las obligaciones. Este valor en años anteriores se registró como parte de los aportes para futuras capitalizaciones, tal como lo establecía el contrato de deuda.

(2) El valúo de los bienes fue determinado por la Compañía AVALSEC.

Una vez que se cedieron los activos y pasivos, Marlenroses Ecuador S.A, no opera en el negocio de producción y comercialización de flores y no se han generado otro tipo de ingresos. A la fecha del presente informe, la Administración de la Compañía, se encuentra en proceso de cancelar las obligaciones que se mantienen con terceros y no existe alternativa alguna que nos permita determinar que la Compañía seguirá como negocio en marcha.

2. Principales políticas de contabilidad

Los estados financieros se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF's), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, La presentación de los estados financieros de acuerdo con NIIF's, exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a las transacciones y hechos.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

2.1. Estimaciones contables significativas

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia General, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF's.

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF's, requieren que la Administración realice juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan a los importes de los activos y pasivos y la revelación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones son evaluadas anualmente y se basan en el criterio de la administración. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las siguientes estimaciones han sido incluidas en los estados financieros de la Compañía al cierre del ejercicio: Provisión para cuentas incobrables, inventarios de lento movimiento, vida útil de muebles equipos y vehículos, activos biológicos, deterioro del valor de los activos financieros, obligaciones post empleo, provisiones para pasivos acumulados, e impuestos diferidos.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o

Marlenroses Ecuador S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

a la baja) en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros, según los establecido en la NIC 8 Políticas Contables, cambios en estimaciones y corrección de errores.

2.2. Efectivo y equivalentes de efectivo

En este elemento del estado de situación financiera se registra el efectivo en caja y el efectivo disponible en bancos, los cuales se registran a su valor nominal y no tienen riesgo significativo de cambios de su valor. En el estado de situación financiera, los sobregiros se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

2.3. Activos y pasivos financieros

2.3.1. Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable con cambios en resultados; préstamos y cuentas por cobrar; activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y activos financieros disponibles para la venta. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican a continuación.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales, préstamos y otras cuentas por cobrar no derivados con pagos fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, son clasificados como préstamos y partidas a cobrar. Estas partidas se incluyen en el activo corriente excepto por los vencimientos mayores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por los préstamos con entidades financieras, cuentas por pagar a entidades relacionadas, proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del cierre del estado de situación financiera.

2.3.2. Reconocimiento y medición inicial

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Marlenroses Ecuador S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo.

Se entiende por valor razonable de un instrumento financiero en una fecha dada, el importe por el que podría ser comprado o vendido en esa fecha entre dos partes informadas en la materia, y en condiciones de independencia mutua, que actúen libre y prudentemente.

Medición posterior

Los préstamos y cuentas por cobrar que mantiene la Compañía se valoran a su "costo amortizado" reconociendo en las cuentas de resultados los intereses devengados en función de su tasa de interés efectiva (TIR). Por costo amortizado se entiende el costo inicial menos los cobros del principal más o menos la amortización acumulada de la diferencia entre los importes inicial y al vencimiento, teniendo en cuenta potenciales reducciones por deterioro o impago.

La medición posterior de los instrumentos financieros incluye:

- a) **Préstamos y cuentas por cobrar:** Estas partidas son registradas al costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo menos cualquier pérdida acumulada por deterioro de valor reconocido. Los ingresos por intereses son reconocidos utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para aquellas cuentas por cobrar a corto plazo en las que su reconocimiento se considera no significativo. La Compañía incluye los siguientes elementos en esta categoría:
- **Cuentas por cobrar comerciales:** Estas cuentas corresponden principalmente a los valores pendientes de cobro por la venta de flores. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. El plazo de crédito es de 1 a 30 días respectivamente y no se mantienen saldos vencidos con las mismas, la Compañía realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas a cobrar. Estos elementos se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.
 - **Otras cuentas por cobrar:** Representan principalmente anticipos a proveedores, empleados, impuestos anticipados y otras, que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado que es el equivalente a su costo amortizado.
- b) **Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- **Préstamos con instituciones financieras:** Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor

Marlenroses Ecuador S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales, bajo el rubro de gastos financieros, los intereses por pagar se presentan en el estado de situación financiera, bajo el mismo rubro.

- **Cuentas por pagar comerciales:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas entre 30 a 360 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro de gastos por intereses.
- **Cuentas por pagar a entidades relacionadas:** Corresponden a obligaciones de pago principalmente por préstamos que son exigibles por parte del acreedor en el corto y largo plazo, No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

2.3.3. Baja de cuentas

Un activo financiero se da de baja cuando expiraron los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generado por el activo o si se han transferido los derechos contractuales, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia y se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo. Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación establecida contractualmente se haya pagado o cancelado o esté vencida.

2.3.4. Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre del año, la Administración de la compañía evalúa si existen evidencias de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse con fiabilidad. La evidencia de un deterioro podría incluir, entre otros indicios que el deudor o grupo de deudores se encuentran en dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe

Marlenroses Ecuador S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

2.4. Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios de insumos y repuestos se determina usando el método de promedio ponderado.

2.5. Propiedades, planta y equipo en fideicomiso mercantil en garantía

Las propiedades, planta y equipos se valoran a su costo histórico, neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro que haya experimentado, excepto los terrenos que se registran al valor de su avalúo. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra se capitalizan cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos con fiabilidad. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La propiedad, planta y equipo, en su caso del valor residual de los mismos, se deprecia distribuyendo linealmente el costo entre los años de vida útil estimada, que constituyen el período en el que la Compañía espera utilizarlos. Las vidas útiles se revisan periódicamente. El gasto por depreciación se registra en el estado de resultados del período, en base a, los siguientes estimados de vida útil.

Edificios	20 años
Maquinaria y equipo	10 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de cómputo	3 años
Invernaderos	3 años

Las ganancias o pérdidas que surgen en ventas o retiros de bienes de activos fijos se reconocen en los resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto del activo.

Al 31 de diciembre de 2015, la propiedad, planta y equipo fue vendida en su totalidad mientras que el gasto por depreciación se registró hasta julio de 2015.

2.6. Activos biológicos

Se consideran como activos biológicos, las plantas que ya cumplieron con su proceso de transformación biológica y de acuerdo al proceso de producción, están en la etapa final de su desarrollo, registrando los valores invertidos como parte del costo de producción de plantaciones y representan para la Compañía, la inversión realizada en el desarrollo y crecimiento de las plantaciones de rosas, Estas plantaciones son valoradas tanto en el momento de su reconocimiento inicial como con posterioridad, por su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta, excepto cuando el valor razonable no pueda determinarse con fiabilidad, conforme a las definiciones contenidas en la NIC 41.

Marlenroses Ecuador S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

La valorización o valores justos de los activos biológicos consideran en primera instancia, la búsqueda de un mercado activo para esta clase de activos. Considerando que no existe un mercado activo para las variedades de rosas que produce la plantación en sus distintas etapas, se ha considerado como valorización el valor determinado por un perito independiente, considerando que no ha sufrido transformación biológica relevante y que los costos de compra o producción no son significativamente diferentes a los de referencia del avalúo.

Las estimaciones de valores justos para estos activos se basan en precios de referencia obtenidos a la fecha de cierre por el perito valuador. Los activos biológicos (plantas) se amortizan tomando como base la producción estimada de cada una de las variedades sembradas durante su vida útil, la cual es determinada al inicio de su siembra y son revisadas anualmente. Los activos biológicos que son erradicados, se dan de baja en el mes que corresponden.

Al 31 de diciembre de 2015, los activos biológicos fueron vendidos en su totalidad.

2.7. Obligaciones financieras

Las obligaciones con bancos e instituciones financieras se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. El método de interés efectivo consiste en aplicar la tasa de mercado de referencia para deudas de similares características al valor de la deuda (neto de los costos necesarios para su obtención), Cabe mencionar que, si la diferencia entre el valor nominal y el valor justo no es significativa, se utiliza el valor nominal.

Al 31 de diciembre de 2015, en virtud de la liquidación del Fideicomiso MARLENROSES – LAAD, las obligaciones financieras fueron transferidas en su totalidad.

2.8. Provisiones

Los pasivos de montos o vencimientos inciertos existentes a la fecha de los estados financieros, surgidas como consecuencia de hechos pasados de los que pueden derivarse disminuciones patrimoniales de probable materialización, se registran en el estado de situación financiera como provisiones por el valor actual del monto más probable que se estima que tendrá que desembolsar para pagar la obligación. Las provisiones son revisadas a la fecha del balance y ajustadas a la mejor estimación de esa fecha.

Los montos reconocidos como provisiones son la mejor estimación con la información disponible en la fecha de la emisión de los estados financieros, del desembolso necesario para liquidar la obligación presente y son re-estimadas en cada cierre contable posterior.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación, usando la mejor estimación de la Compañía. La tasa de descuento utilizada para determinar el valor actual refleja las evaluaciones actuales del mercado en la fecha del balance, del valor temporal del dinero, así como el riesgo específico relacionado con el pasivo en particular.

Marlenroses Ecuador S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

2.9. Beneficios a los empleados

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades, se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por el Código de Trabajo vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas, gastos administrativos y de ventas.
- Décimo tercer, cuarto y vacaciones, se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.10. Beneficios a empleados por Jubilación Patronal y Desahucio

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Se determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador, que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Los cálculos actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen como otros resultados integrales.

Al 31 de diciembre de 2015, las provisiones por jubilación patronal fueron revertidas en su totalidad, debido a la liquidación de los empleados.

2.11. Impuesto a la renta diferido

El impuesto diferido se reconoce mediante el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha del balance. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporarias impositivas, mientras que los impuestos por activos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El activo por impuesto diferido se revisa al final del cierre del período sobre el cual se informa y se reduce en la medida en que ya no es probable la existencia de ganancias impositivas futuras. Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto a la renta vigentes a la fecha en que se estiman que las diferencias temporarias se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigente en las leyes ecuatorianas, para el año 2015 fue el 22%.

Marlenroses Ecuador S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

2.12. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos hasta el monto que es probable que beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos con fiabilidad. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando las condiciones de pago definidas contractualmente.

Cuando pueda ser estimado con fiabilidad, esto es, libre de error significativo, el resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan todas las siguientes condiciones: El monto del ingreso puede ser medido con fiabilidad; es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluirán hacia la entidad; y los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla, pueden ser medidos con fiabilidad.

A partir del mes de Julio de 2015, la Compañía no registra operaciones de ingresos, debido al cierre de sus operaciones.

2.13. Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen en los resultados cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar en forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Los gastos operativos y otros se han registrado hasta el 31 de julio de 2015, a partir de esa fecha de cierre de sus operaciones no se registran gastos de operación.

2.14. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

2.15. Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF's

Conforme a la Resolución No. SC. ICI. CPA. IFRS, G.11.007 del 9 de septiembre de 2011, emitida por la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor proveniente de los ajustes por adopción de las NIIF's por primera vez, podrá ser absorbido en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF's, éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

2.16. Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal del Ecuador.

Marlenroses Ecuador S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

3. Cuentas por cobrar comerciales

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar comerciales se formaban de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por cobrar clientes	-	222,661
(-) Provisión cuentas incobrables	-	(53,318)
	<u>-</u>	<u>169,343</u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo inicial	(53,318)	(51,092)
Bajas	53,318	-
Provisión	-	(2,226)
Saldo final	<u>-</u>	<u>(53,318)</u>

La Compañía durante el año 2015, cerró sus provisiones con las cuentas por cobrar consideradas de dudosa recuperación por US\$ 53,318.

4. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre, las otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anticipo proveedores	-	18,136
ANGY ROSE ECUADOR ROSE&ANGY S.A	694,807	275
	<u>694,807</u>	<u>18,411</u>

Las otras cuentas por cobrar a diciembre de 2015, corresponde al saldo pendiente de cobro a la Compañía Agrícola ANGY ROSE ECUADOR ROSE&ANGY S.A., por la venta de la propiedad, planta y equipo y activos biológicos. Esta cuenta no tiene fecha específica de vencimiento y no genera intereses.

5. Impuestos por cobrar y pagar

Al 31 de diciembre, los impuestos por cobrar y pagar son como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuestos por cobrar		
Crédito tributario IVA e Impuesto a la renta	36,257	61,420
	<u>36,257</u>	<u>61,420</u>
Impuestos por pagar		
IVA en ventas	-	2,649
Retenciones en la fuente por pagar	3,003	4,338
Retenciones de IVA por pagar	6,789	23,238
Impuesto a la renta	-	8,886
	<u>9,792</u>	<u>39,111</u>

Marlenroses Ecuador S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

6. Inventarios

Los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Químicos y fertilizantes	-	49,442
Materiales de finca	-	12,367
	<u>-</u>	<u>61,809</u>

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía no tiene inventarios debido a que ha cesado sus operaciones producto de la venta de todos sus activos (ver Nota 2).

7. Propiedad planta y equipo en fideicomiso mercantil en garantía

Propiedad Planta y equipo

Los activos que se encuentran en el fideicomiso mercantil denominado "Marlenroses - LAAD Américas N,V", estaban formados de la siguiente manera:

	<u>2015</u>			<u>2014</u>		
	Costo histórico	Depreciación Acumulada	Saldo neto	Costo histórico	Depreciación Acumulada	Saldo neto
Terrenos	-	-	-	390,000	-	390,000
Edificios	-	-	-	229,179	(53,226)	175,954
Invernaderos	-	-	-	786,717	(287,543)	499,174
Muebles y enseres	-	-	-	3,685	(1,046)	2,639
Maquinaria y equipo	-	-	-	349,105	(121,756)	227,349
Equipo de computo	-	-	-	17,575	(13,173)	4,403
Equipo de oficina	-	-	-	32,583	(12,084)	20,499
Vehículos	-	-	-	1,831	(1,158)	672
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,810,676</u>	<u>(489,984)</u>	<u>1,320,690</u>

El movimiento de los activos, son como sigue:

	<u>2013</u>	<u>Adiciones</u>	<u>2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>2015</u>
Costo						
Terrenos	390,000	-	390,000	-	(390,000)	-
Edificios	229,179	-	229,179	-	(229,179)	-
Invernaderos	766,420	20,298	786,718	5,075	(791,793)	-
Muebles y enseres	3,685	-	3,685	-	(3,685)	-
Maquinaria y equipo	342,197	7,000	349,197	37,420	(386,617)	-
Equipo de computo	13,975	3,600	17,575	-	(17,575)	-
Equipo de oficina	32,832	-	32,832	-	(32,832)	-
Vehículos	1,831	-	1,831	-	(1,831)	-
	<u>1,780,119</u>	<u>30,898</u>	<u>1,811,017</u>	<u>42,495</u>	<u>(1,853,512)</u>	<u>-</u>
Edificios	(41,861)	(11,364)	(53,225)	(5,730)	58,955	-
Invernaderos	(185,668)	(101,876)	(287,544)	(35,763)	323,307	-
Muebles y enseres	(709)	(337)	(1,046)	(185)	1,231	-
Maquinaria y equipo	(104,231)	(17,617)	(121,848)	(19,416)	141,264	-
Equipo de computo	(10,064)	(3,108)	(13,172)	(1,089)	14,261	-
Equipo de oficina	(15,859)	3,526	(12,333)	(1,847)	14,180	-
Vehículos	(1,037)	(121)	(1,158)	(200)	1,358	-
	<u>(359,429)</u>	<u>(130,897)</u>	<u>(490,326)</u>	<u>(64,230)</u>	<u>554,556</u>	<u>-</u>
	<u>1,420,690</u>	<u>(99,999)</u>	<u>1,320,691</u>	<u>(21,735)</u>	<u>(1,298,956)</u>	<u>-</u>

Marlenroses Ecuador S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía no tiene propiedades y equipos debido a que ha cesado sus operaciones, producto de la venta de todos sus activos (ver Nota 2).

Activos biológicos en fideicomiso mercantil en garantía

Al 31 de diciembre, los activos biológicos presentan el siguiente movimiento:

	<u>Plantas en crecimiento</u>	<u>Plantas de rosas</u>	<u>Amortización acumulada</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre 2013	149,666	768,117	(67,217)	850,566
Adiciones	443,084	-	(65,645)	377,439
Transferencias	(359,816)	256,119	-	(103,697)
Saldos al 31 de diciembre 2014	232,934	1,024,236	(132,862)	1,124,308
Transferencias	(30,660)	30,660	-	-
Adiciones	110,256	-	(26,526)	83,730
Ventas de activos	(312,530)	(1,054,896)	159,388	(1,208,038)
Saldos al 31 de diciembre 2015	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Plantas en crecimiento: registran los costos incurridos desde el inicio de las operaciones de cultivo, hasta que se encuentren aptas para trasladarlos a plantas de rosas.

Plantas de rosas: Constituye la inversión realizada en el desarrollo, crecimiento de los activos biológicos y cuya explotación se espera sea permanente.

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía como parte de la negociación de sus obligaciones, transfirió sus activos biológicos a la Compañía Agrícola ANGY ROSE ECUADOR ROSE&ANGY S.A.

8. Cuentas por pagar comerciales y otras

Al 31 de diciembre las cuentas por pagar y otras estaban formadas de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores	490,198	533,218
Sueldos por pagar	34,221	108,210
Anticipo de clientes	-	7,984
IESS por pagar	-	18,460
Otras cuentas por pagar	155,004	331,695
	<u>679,423</u>	<u>999,567</u>

Al 31 de diciembre de 2015, las cuentas por pagar representan los saldos adeudados a proveedores locales cuyo plazo vencido es de hasta 360 días.

9. Beneficios a empleados

Al 31 de diciembre los beneficios a empleados estaban formados de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Décimo tercer sueldo	13,391	31,033
Décimo cuarto sueldo	13,068	38,636
Vacaciones	9,909	27,387
Participación trabajadores	-	3,476
Intereses por pagar	-	59,919
	<u>36,368</u>	<u>160,451</u>

Marlenroses Ecuador S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Los beneficios a empleados representan las obligaciones laborales que se mantienen pendiente de pago a los empleados. Estas cuentas se liquidarán en base a la disponibilidad de la Compañía.

10. Obligación a Largo Plazo

Al 31 de diciembre 2014, la obligación corresponde a los préstamos que se mantenían con LAAD Américas N,V. (una entidad constituida bajo las leyes de Curacao) a un interés más la tasa Libor semestral. Este préstamo es pagadero trimestralmente con 24 meses de gracia. Un detalle de los préstamos es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
LAAD Américas N,V – tasa de interés del 8,73%	-	1,120,000
LAAD Américas N,V – tasa de interés del 11%	-	100,000
(-) Porción corriente	-	(310,000)
	<u>-</u>	<u>910,000</u>

Los créditos que se mantienen con LAAD Américas N,V, están garantizados por los terrenos aportados al Fideicomiso Mercantil “Marlenroses – LAAD” que incluye los inmuebles, plantaciones, estructuras, maquinaria y equipo, los cuales se incorporaron al fideicomiso al valor determinado por el perito valuador.

Al 31 de diciembre de 2015, las obligaciones fueron canceladas en su totalidad con la venta de la propiedad, planta y equipo a la fecha del informe no existen obligaciones pendientes por capital e intereses. (ver nota 2)

11. Cuentas por pagar relacionadas a largo plazo

Las cuentas por pagar a largo plazo al 31 de diciembre, representan los préstamos realizados por los accionistas por US\$ 164,316 y US\$ 197,520, los cuales no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

12. Pasivos por impuestos diferidos

Al 31 de diciembre, los impuestos diferidos son como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos:		
Provisión incobrables	-	2,953
Amortización activos biológicos	-	(45,744)
Pasivos:	-	-
Provisiones para jubilación	-	10,053
(Pasivos) activos por impuestos diferidos	<u>-</u>	<u>(32,738)</u>

Los pasivos por impuestos diferidos fueron ajustados al 31 de diciembre de 2015, en virtud de la liquidación de los activos y pasivos que los originaron.

13. Capital

Al 31 de diciembre de 2015, el capital social estaba conformado por 4,000 acciones de US\$ 1,000, cada una.

Marlenroses Ecuador S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

14. Gastos administrativos

Los gastos de administración son como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos y salarios	86,966	174,862
Honorarios	4,099	14,245
Mantenimiento y reparaciones	1,929	6,333
Combustibles	-	1,607
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	9,632	18,271
Impuestos, contribuciones y otros	2,502	4,480
Participación trabajadores	-	3,476
Deterioro de otras cuentas por cobrar	-	-
Otros gastos	76,680	78,082
	<u>183,808</u>	<u>301,360</u>

15. Gastos de ventas

Los gastos de venta son como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos y salarios	7,396	15,648
Arrendamiento operativo	-	588
Comisiones	7,503	35,934
Promoción y publicidad	138	1,442
Transporte	11,037	16,050
Gastos de viaje	2,474	545
Otros gastos	3,333	10,717
	<u>31,881</u>	<u>80,924</u>

16. Impuesto a la renta corriente

a) Conciliación Tributaria

Las partidas que afectaron a la utilidad contable para la determinación de la utilidad fiscal de la Compañía al 31 de diciembre, fueron las siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
(Pérdida) utilidad neta	(303,482)	19,700
(-) Ingresos exentos	(32,530)	-
(+) Gastos no deducibles	26,804	54,249
Base imponible	<u>(309,208)</u>	<u>73,949</u>
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado del año	-	16,269
Anticipos de impuesto a la renta	-	17,908
Retenciones en la fuente	(967)	(104)
Impuesto a pagar (saldo a favor)	<u>(967)</u>	<u>(104)</u>

Marlenroses Ecuador S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

b) Revisión tributaria

A la fecha de este informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades fiscales, las declaraciones de impuestos de los años 2013 al 2015.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta en el plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

c) Tarifa de impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula a la tasa del 22% sobre las utilidades tributables para el año 2015. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta se reduciría en 10% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

d) Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor de los activos total, patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo ciertos casos de excepción. En caso de que el anticipo del impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo. Adicionalmente, se excluyen de la determinación del anticipo los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial y las inversiones y gastos efectivamente realizados.

e) Amortización de pérdidas

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, las pérdidas tributarias podrán ser amortizadas dentro de los cinco años siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, sin que dicha amortización no exceda en cada período, el 25% de las utilidades obtenidas.

17. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre las necesidades de fondos (por gastos operativos y financieros, inversiones en activos y vencimientos de deudas) y las fuentes de los mismos (ingresos producto de venta de flor y financiamiento bancario). La gestión prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo, cuentas por cobrar y contar con la disponibilidad de financiamiento adecuado en los bancos. La Administración de la Compañía en virtud de la situación actual de liquidez, decidió vender todos sus activos y liquidar sus obligaciones financieras.

18. Riesgo de crédito

En lo referente al riesgo de crédito correspondiente a las cuentas por cobrar, es un riesgo que históricamente ha mostrado ser muy limitado y cuya explicación viene dada por la naturaleza del proceso de cobranza. Este proceso contempla la venta a clientes con un comportamiento de crédito bueno o son operaciones pagadas por adelantado. Todo lo anterior se ve reflejado en el bajo nivel de castigos por incobrables históricos, El monto de cuentas por cobrar al cierre del año representa saldos que se recuperan a 90 días.

Marlenroses Ecuador S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

19. Riesgo de mercado

Riesgo de precio de venta de los productos

Los precios de los productos están fijados en el mercado internacional, por lo que no existe influencia en su determinación. Las compañías van ajustando la velocidad de sus ventas de acuerdo a cómo van fluctuando los precios de los productos en el mercado, pero no se puede hacer nada más al respecto.

Riesgo de variación de los precios de la flor

En relación al riesgo de variación de los precios del tallo de flor, no existe una adecuada cobertura, ya que el valor lo establece el mercado en determinadas épocas del año.

Riesgo de producción

La Compañía enfrenta riesgo de producción, al depender de la naturaleza en su principal actividad, así como de las variedades cultivadas. Estas condiciones son las que determinan el éxito de la producción y cosecha, ambos factores fundamentales para el volumen de cosecha que se tiene en cada temporada.

20. Eventos subsecuentes

A la fecha de la emisión de este informe, la Administración de la Compañía, se encuentra en proceso de liquidación de sus obligaciones con ex - empleados, proveedores y otros deudores. Una vez que se cancelen todas las obligaciones la Administración de la Compañía se encuentra evaluando la continuidad de la compañía como negocio en marcha.
