

QUEENROSES S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

A LOS ACCIONISTAS
QUEENROSES S.A.

1 Hemos auditado el balance de situación de Queenroses S.A. al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes Estados de Utilidades, De evolución del Patrimonio y de Flujo de Fondos, por el año terminado en esa fecha.

JUEGO DE ESTADOS FINANCIEROS

2 Los estados financieros presentados son de responsabilidad de la administración de Queenroses S.A., así como la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros, los mismos que son elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), adicionalmente corresponde a la administración el diseño, la implementación y el mantenimiento de control interno, referente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros cuidando que los mismos no contengan distorsiones importantes que sean causados por fraude o algún error significativo, producto de la falta de control interno o inexistencia del mismo. Mediante la adecuada adopción de políticas apropiadas y de la realización de estimaciones contables razonables la administración evitará errores y fraudes.

NIAS
3

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, con base en el examen de auditoría y control interno, basados tanto en el análisis de saldos de cada una de las cuentas que conforman los estados financieros antes mencionados, así como en el control interno de la compañía; de tal manera que la auditoría cumpla con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), estas normas básicamente requieren que la elaboración de los estados financieros cumplan con principios éticos y que en la preparación, planificación y elaboración de la auditoría sobre los estados financieros mencionados anteriormente no incluyan errores significativos que distorsionen los estados financieros.

NEGOCIO EN MARCHA

Esta auditoría incluye el análisis de los saldos de las diversas cuentas que conforman los estados financieros así como la obtención de la evidencia de todos los procedimientos utilizados en la elaboración de los Estados financieros incluyendo la evaluación del riesgo del negocio en marcha, así como también del riesgo de errores significativos o fraudes.

CONTROL INTERNO

Al efectuar esta evaluación de posible fraude, los auditores hemos considerado que es un elemento relevante el análisis del control

interno de la compañía, por lo tanto a fin de elaborar y aplicar procedimientos de auditoría apropiados a la compañía, hemos revisado y evaluado el control interno, sin embargo este análisis del control interno no permite emitir una opinión sobre la efectividad y eficacia del control interno de la compañía.

En nuestro examen de auditoría también hemos realizado una evaluación de los principios de contabilidad y de las estimaciones contables a fin de determinar la razonabilidad de su aplicación y hemos considerado el obtener evidencias que justifiquen la base de nuestra opinión de auditoría.

Adicionalmente nuestra responsabilidad mira que los Estados Financieros fueran elaborados de acuerdo con normas internacionales de auditoría (NIA), y principios contables de general aplicación, para lo cual se realizó y cumplió una planificación operacional, de tal manera que los resultados obtenidos del análisis a los Estados Financieros, estén libres de errores significativos y fraudes.

ETICA

Entre los procedimientos utilizados para el cumplimiento de la planificación operativa esta, la selección y el examen de una base de datos selectivos, que conforman el estado financiero, cuyo alcance, evidencia los montos más significativos, de acuerdo a los principios de ética que eviten cometer errores o fraudes.

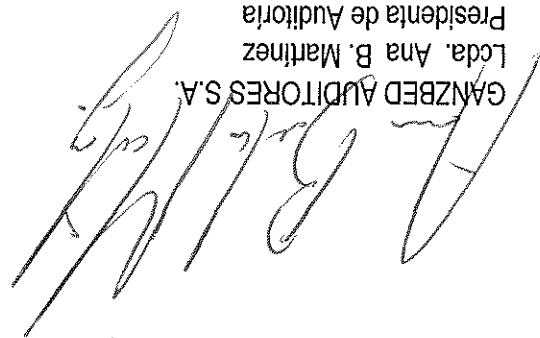
El análisis efectuado ofrece una base razonable para emitir una opinión, y por consiguiente, determina que exista un compendio de evidencia y pruebas de los registros de contabilidad y demás procedimientos de auditoría determinados por las (NIAs).

4 En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Queenroses S.A. al 31 de diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones y flujo de fondos por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

NIIFs

5 Los Estados Financieros de la compañía aplica NIIF PYMES de acuerdo a la resolución No 08.G.DSC.010 Y Memorando No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.009, de la Superintendencia de Compañías.

6 La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2014, de Queenroses S.A., requerida por disposiciones legales vigentes, se emitirá por separado.


GANZBED AUDITORES S.A.
Lda. Ana B. Martínez
Presidenta de Auditoría
SC.RNAE - 674

Quito, 6 de marzo del 2015

QUEENROSES S.A.
BALANCE GENERAL
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(En dólares USD)

Activo Disponible	Caja-Bancos (nota 3)	6,252.20	
Activo Exigible	Comerciales	359,482.86	
	Provisión Incobrables	-	
	Neto Comerciales (nota 4)	359,482.86	
	Varios Anticipos (nota 5)	26,131.46	
	Cuentas por cobrar fiscales (nota 6)	112,705.99	
	Otras Cuentas por Cobrar (nota 7)	3,183.74	
Activo Realizable (nota 8)		217,727.32	
Activo Fijo (nota 9)		1,498,181.05	
Total Activo		2,223,664.62	
Pasivo			
Pasivo a Corto Plazo	Porción corriente deuda Largo plazo (nota 10)	133,333.32	
	Proveedores (nota 11)	262,505.79	
	Relacionadas (nota 12)	100,591.41	
	Fiscales (nota 13)	10,622.35	
Pasivo a Largo Plazo	Pasivos acumulados (nota 14)	514,059.79	
	Obligaciones Financieras (nota 10)	279,166.74	
Patrimonio		923,385.22	
Total Pasivo y Patrimonio		2,223,664.62	

Ver las notas que acompañan a los Estados Financieros

QUEENROSES S.A.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
2013-2014
(En dólares USD)

		2013	2014	INCREMENTO/DISMINUCION
				%
Caja-Bancos		23,493.06	6,252.20	-17,240.86
Activo Exigible				
Comerciales		1,555.94	359,482.86	357,926.92
Provisión Incobrables		-	-	
Neto Comerciales		1,555.94	359,482.86	357,926.92
Varios Anticipos		11,158.62	26,131.46	14,972.84
Cuentas por cobrar fiscales		187,088.03	112,705.99	-74,382.04
Relacionadas		-	-	-
Otras Cuentas por Cobrar		11,256.13	3,183.74	-8,072.39
Activo Realizable		296,447.22	217,727.32	-78,719.90
Activo Fijo		1,662,909.16	1,498,181.05	-164,728.11
Activo Diferido		-	-	-
Total Activo		2,193,908.16	2,223,664.62	29,756.46
Pasivo				
Pasivo a Corto Plazo				
Porción corriente deuda				
Largo plazo		144,676.11	133,333.32	-11,342.79
Proveedores		337,247.65	262,505.79	-74,741.86
Relacionadas		-	100,591.41	100,591.41
Fiscales		7,023.02	10,622.35	3,599.33
Pasivos acumulados		298,975.23	514,059.79	215,084.56
Pasivo a Largo Plazo				
Obligaciones Financieras		412,500.06	279,166.74	-133,333.32
Patrimonio		993,486.09	923,385.22	-70,100.87
Total Pasivo y Patrimonio		2,193,908.16	2,223,664.62	29,756.46

Ver las notas que acompañan a los Estados Financieros

QUEENROSES S.A.	
ESTADO DE RESULTADOS	
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	
(En dólares USD)	
Ventas	
Locales	1,592.24
Exterior	2,976,697.96
Costos de Producción	-2,331,873.18
Costos de Operación	
Gastos Administrativos	-150,697.65
Gastos de Venta	-514,055.90
Gastos Financieros	-48,802.74
Misceláneos	32,647.83
Pérdida del Ejercicio	-34,491.44

Ver las notas que acompañan a los Estados Financieros

QUEENROSES S.A.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
2013-2014
(En dólares USD)

		INCREMENTO/DISMINUCION	
		2013	2014
			%
Ventas			
Locales		561.64	1,592.24
			1,030.60
			64.73%
Exterior		2,726,204.92	2,976,697.96
			250,493.04
			8.42%
Costos de Producción		-2,033,211.43	-2,331,873.18
			-298,661.75
			12.81%
Costos de Operación			
Gastos Administrativos		-156,388.02	-150,697.65
			5,690.37
			-3.78%
Gastos de Venta		-426,471.25	-514,055.90
			-87,584.65
			17.04%
Gastos Financieros		-64,872.96	-48,802.74
			16,070.22
			-32.93%
Miscelaneos		2,748.45	32,647.83
			29,899.38
			91.58%
Utilidad del Ejercicio antes de I.R. y P.Tra.		48,571.35	-34,491.44
			-83,062.79
			240.82%

Ver las notas que acompañan a los Estados Financieros

(ရန်ကုန် ၁၃/၁၀/၂၀၁၆)

(15) 1,500,000 acciones de un dólar cada una
Ver las notas que acompañan a los Estados Financieros

Flujo Operativo	
Pérdida del ejercicio	-34,491.44
Depreciaciones y Amortizaciones	-251,293.24
Cuentas por Cobrar Comerciales	-357,926.92
Cuentas por Cobrar Fiscales	74,382.04
Varios Anticipos	-14,972.84
Otras cuentas por cobrar	8,072.39
Inventarios	78,719.90
Activos Diferidos	-
Proveedores	-74,741.86
Cuentas por Pagar Relacionadas	100,591.41
Pasivos Acumulados	215,084.56
Cuentas por Pagar Fiscales	3,599.33
Flujo de Inversión	
Incremento de Activos Fijos	416,021.35
Flujo de Financiamiento	
Obligaciones Financieras	-144,676.11
Neto Movimiento Patrimonial	-35,609.43
Neto de Tesorería	-17,240.86
Caja al inicio del año	23,493.06
Caja al final del año	6,252.20

QUEENROSES S.A.
FLUJO DE EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(En dólares USD)

Ver las notas que acompañan a los Estados Financieros

QUEENROSES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1 OBJETO SOCIAL

La compañía Queenroses S. A., fue constituida en la ciudad de Quito en el año 1996, entre sus principales actividades se encuentra la floricultura en todas sus fases. Consecuentemente podrá dedicarse al cultivo, investigación, comercialización, exportación de flores plantas ornamentales y otras variedades vegetales relacionadas con la floricultura y más actividades complementarias.

El 4 de febrero de 1999 se protocolizo el cambio de domicilio y reforma de estatutos de la compañía Queenroses Cía. Ltda., por lo que la compañía adopta como nuevo domicilio principal la ciudad del Angel Provincia del Carchi, y la compañía se transforma en una Compañía Anónima. Estas disposiciones fueron aprobadas por la Superintendencia de Compañías el 23 de noviembre del 2003 con la Resolución número 00.Q.I.J.3394.

2 POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD

(a) Elaboración de los Estados Financieros

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, modificada parcialmente para el caso de inventarios, propiedad, planta, equipo y patrimonio (según se explica más adelante), de acuerdo con las disposiciones contenidas en las Normas Internacionales de Información Financiera, (NIIF para Pymes) establecidas en la resolución No 08.G.DSC.010 y Memorando No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.009, de la Superintendencia de Compañías.

Los estados financieros son descritos como la base de los requerimientos contables, por lo tanto para una presentación razonable se ha efectuado lo siguiente:

Selección y aplicación de políticas contables de acuerdo sección 3 párrafos , 3.1-3.2-3.3 de la NIIF Pymes.

a.1) **Negocio en Marcha.** La empresa ha presentado información relevante, confiable, comparable y comprensible del negocio en

marcha. Tal como lo sugieren los párrafos 3.8 y 3.9 de las NIIF, Pymes, los mismos que establecen que cuando se preparan los estados financieros, la gerencia debe hacer una evaluación de la habilidad de la empresa para continuar como un negocio en marcha. Los Estados financieros deben ser preparados sobre la base de negocio en marcha a menos que la gerencia intente liquidar la empresa o terminar el negocio. La empresa ha preparado sus estados financieros, bajo la base de contabilidad de acumulación.

Los Estados financieros tienen consistencia en la presentación y están estructurados de acuerdo a la sección 3,4,5,6,7,9 y 10 de la NIIF para Pymes.

(b) Inventarios

La empresa ha valorado sus inventarios de insumos químicos y materiales al costo de la última compra; productos en proceso, al costo de producción que es menor al valor de mercado. Los inventarios valorizados de esta manera se imputaron al costo de producción, aplicando la sección 13 de las NIIF para Pymes.

(c) Activos fijos

Los activos fijos se encuentran valorados al costo histórico menos la depreciación normal.

c.1 Las adquisiciones de activos que fueron realizadas por la Compañía al 31 de diciembre del 2014 y su respectiva depreciación acumulada figuran como únicos elementos en la definición del costo del bien, cumpliendo disposiciones establecidas en la sección 17 NIIF para Pymes.

c.2 El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados, se descargan de las cuentas respectivas cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa.

c.3 La empresa tiene una cuenta de reparación y mantenimiento, en donde se cargan los rubros que permiten mantener los activos fijos de la empresa y que va a resultados del ejercicio económico.

Los activos se han depreciado en los porcentajes establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno y se han registrado con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideraran adecuadas para

depreciar el valor histórico de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta, quedando los activos fijos a depreciarse en los siguientes porcentajes:

Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Herramientas	10%
Invernaderos P.P.Eq.	10%
Vehículos	20%
Equipo de computación	33%

(d) Tipo de moneda aplicada en el ejercicio económico.

Los estados financieros de Queenroses S.A., son mantenidos en dólares (\$) de los Estados Unidos de Norteamérica. La equivalencia de un dólar fue de 25.000 sucres, (moneda ecuatoriana) a este tipo de cambio se efectuó la conversión de los estados financieros de las compañías domiciliadas en el Ecuador.

(e) Reserva De Capital

Se origina en el marzo del año 2000 como una alternativa a los rubros que se depreciaban con el tiempo, lo que permitió generar ajustes a los saldos de los estados financieros de acuerdo con el Reglamento de la Aplicación de la SIC. Resolución No 7, establece que será saldo inicial de la cuenta Resultados Acumulados, Ganancia o Pérdida Reserva Adopción NIIF por primera vez.

(f) Control Interno

Queenroses S.A. dispone de un elemento circundante de control interno a través de la implementación de la ISO 9001 – 2008. En el área financiera administrativa contable tiene controles internos, sin embargo no podemos asegurar la efectividad del control interno que dispone.

(3) Caja-Bancos

El detalle del efectivo al 31 de diciembre del 2014, es el siguiente:

Caja	436.66
Caja Plantación	103.88
Banco Internacional	44.19
Banco Pichincha Miami	5,667.47
Total al 31 de diciembre del 2014	6,252.20

(4) Cuentas por Cobrar Comerciales

Al 31 de diciembre del 2014, Las Cuentas por Cobrar Comerciales son:

Arbafior	2,346.30
Blooming Valley	6,780.30
Blossom Valley Flora	1,638.00
Boca Inc.	1,349.40
Dafflowers	113,160.90
Dafflowers	11,214.90
Direct Flowers International	14,884.72
Earths Floral Life	5,714.40
Eco-Cvet	5,331.00
Evg Nwflowes	5,533.80
Flores del Sol	10,718.40
Gante Trading Corp	14,727.07
Hamilleurs	4,003.80
International Flowers	6,294.00
Kila Cz SRC.	19,132.50
LD. Trading	4,933.20
Leham Orsk	65,659.80
Mayesh Wholesale	2,590.80
Roses Land	5,341.80
Virag	4,878.90
Zigzag Group	14,330.70
Varios	38,213.80
Total al 31 de diciembre del 2014	358,778.49
Cientes Locales:	
Varios de oficina	704.37
Total al 31 de diciembre del 2014	359,482.86

(5) Varios Anticipos

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de Varios Anticipos es:

Mapfre/Altas	8,411.48
AlG.seguro	2,672.27
Dismacobre Cia.Ltda.	49.28
Seguros Oriente	186.87
AlG.seguro	950.10
Proveedores ofic.	2,420.40
Anticipo proveedores plant.	6,892.34
Anticipos x liquidar	1,191.23
Mariana Jumbo	2,062.00
Otros	1,295.49
Total al 31 de diciembre del 2014	26,131.46

(6) Cuentas por Cobrar Fiscales

Al 31 de diciembre del 2014 son:

SRI.Serv. Renta Internas IVA.Recuperar.	62,530.59
Retenciones I.Renta	193.58
Impuesto a la renta Anticipo	49,188.52
Retenciones en la fuente e I.V.A.	793.30
Total al 31 de diciembre del 2014	112,705.99

(7) Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre del 2014 son:

Descto. Leche plantación	124.20
Prestamos empleados plantación	575.18
Germán Hernandez	2,484.36
Total al 31 de diciembre del 2014	3,183.74

(8) Inventarios

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de Inventarios es:

Inventarios Insumos Químicos	20,705.92
Inventarios Materiales Empaque	37,358.28
Inventarios Materiales Varios	31,618.56
Producción en Proceso	128,044.56
Total al 31 de diciembre del 2014	217,727.32

(9) Activos Fijos

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo del activo fijo es:

Costo Histórico	1,019,530.21
Edificios	91,107.03
Vehículos	368,597.95
Equipos e instalaciones	61,570.75
Muebles Enseres -Equipos	24,261.00
Equipos de Computación	7,553.02
Herramientas	3,245,076.95
Invernaderos-Plantas-Rec.Inv.	2,700.00
Sistema de Facturación	76,275.08
Activos Biológicos y Otros Activos	-3,878,490.94
(-) Depreciación Acumulada	480,000.00
Terrenos	1,498,181.05
Total al 31 de diciembre del 2014	1,498,181.05
Variación del Activo Fijo	1,662,909.16
Saldo al 31 de diciembre del 2013	-416,021.35
Incremento (disminución)), neto	251,293.24
Depreciación anual	1,498,181.05
Saldo al 31 de diciembre del 2014	

El gasto anual por depreciación de activos fue de \$ 251,293,24

La compañía a fin de evitar la disolución por efecto de las pérdidas acumuladas, y de acuerdo a la Resolución Interinstitucional No SBS-CSR.01 de 31 de marzo del 2000 que emitió la NEC-17, aplicó el pronunciamiento No 13 de la SC, y procedió a reevaluar parte de sus activos fijos en años anteriores.

(10) Obligaciones Financieras

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de las obligaciones financieras es:

Préstamo No	Institución Financiera	Monto	Interés	Fecha de Concesión	Vencimiento	Fecha de
10464916	Corporación Financiera Nacional L/P Original	154,166.68	8.18%	Agos-24-2012	Jul-13-2020	
10269158	Corporación Financiera Nacional L/P Saldo	125,000.06	9.82%	nov-09-2009	abr-6-2016	
Total al 31 de diciembre del 2014 L/P		279,166.74				
10464916	Porción Corriente Deuda Largo Plazo	50,000.00	8.18%	Agos-24-2012	Jul-13-2020	
10269158	Porción Corriente Deuda Largo Plazo	83,333.32	9.82%	nov-09-2009	abr-6-2016	
Corporación Financiera Nacional		133,333.32				
Total al 31 de diciembre del 2014 C/P		133,333.32				
Total al 31 de diciembre del 2014		412,500.06				

(11) Proveedores

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de Proveedores es:

Almeda Salcedo Amparo del Rosario	6,537.18
AMC Ecuador Cia.Ltda.	2,268.76
Andean Farms cia.ltda.	15,190.58
Asociacion Nacional de Prod. Y Export.	1,675.13
Automotores Continental	4,460.09
Avila Tamayo Myriam Paila	1,071.68
Benalcazar de la Cadena Karen	2,143.89
Brownbreeding Ingenieria S.A.	4,351.20
Campoagro Equipos y Servicio Cia. Ltda.	2,283.27
Carlisan Cia. Ltda.	2,127.32
Carrera Maffa Victor Hugo	1,754.77
Consortio ecuatoriano de Teleco.	1,377.33
DR.Ecuador Roses S.A.	3,594.06
Dávalos Carlos	1,961.64
Floragro-Vet S.C.C.	32,881.59
Florempaque cia. Ltda.	13,096.56
Hinojosa&Herrera Químicos	2,548.40
Industrias Omega S.A.	1,157.62
International Rose Breeders	5,571.93
Jorge Ibarra y Cia. Agrotecnica J.I.	6,664.68
Macropack Cia.Ltda.	2,155.29
Mantilla Martin	1,150.00
Mapfre Alias S.A.	7,125.91
Megastockel Distribuidora agricola S.A.	39,341.93
Navarro Segundo	1,660.23
Nobreak S.A.	1,179.28
Papelera Nacional S.A.	27,104.02
Pastaz Mariana del Rocío	6,279.11
Preesman Ecuador S.A.	6,698.30
Productora Cartonera S.A.	3,656.37
Proflower S.A.	4,056.71
Schreurs Ecuador cia. Ltda.	5,293.53
Transilocar S.A.	7,326.00
Tupé Gabriel	1,942.65
Venture cia. Ltda.	2,631.00
Varios deudores	32,187.78
Total al 31 de diciembre del 2014	262,505.79

(12) Cuentas por Pagar Relacionadas

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de Cuentas por Pagar Relacionadas es:

Agroflora S.A.	100,591.41
Total al 31 de diciembre del 2014	100,591.41

(13) Cuentas por Pagar Fiscales

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de Cuentas por Pagar Fiscales es:

Impuesto a la Renta empleados	352.42
Retenciones en la Fuente	1,998.44
Retenciones en la Fuente I.V.A.	8,271.49
Total al 31 de diciembre del 2014	10,622.35

(14) Pasivos Acumulados

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de los Pasivos Acumulados es:

***Intereses Por Pagar	6,221.37
Sobregiros	116,519.73
Provisiones:	
Décimo Tercer Sueldo	5,844.79
Décimo Cuarto Sueldo	17,453.50
Vacaciones	66,177.15
Fondo de Reserva	4,874.80
Jubilación Patronal	119,315.34
Indemiz.Laboral	24,061.90
less Por Pagar	16,413.86
less Préstamos	2,983.10
Liquidaciones por pagar	28,077.79
Liquidaciones por pagar años anteriores	36,350.26
Sueldos por pagar	65,966.99
Varios	3,799.21
Total al 31 de diciembre del 2014	514,059.79
*** Provisión Interés crédito L/P CFN al 8,18% vencimiento 13-Julio- 2020	

(15) CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía está dividido en \$ 1,500,000 acciones de 1 dólar cada acción.

(16) IMPUESTO A LA RENTA

La Ley de Régimen Tributario Interno establece que el Impuesto a la Renta vigente, en caso de que la compañía tenga utilidad, está gravada con la tasa del 22%.

(17) EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de preparación de estos estados financieros (6 de marzo del 2015), la compañía empezó el proceso de transición de NEC a NIFs, salvo lo anterior no se produjo eventos que modifiquen sustancialmente la situación económico financiera de la compañía.