

ROESLAND FARM S.A.

**Notas a los Estados Financieros, períodos concluidos: diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)**

II. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS

NOTA (1) BREVE RESEÑA HISTORICA DE LA COMPAÑÍA- NIC 1.10 (e)

1.1 ENTIDAD QUE REPORTA

NIC 1.51(a); 1.138(b),(c),(d)

La Compañía se constituyó jurídicamente el 14 de noviembre del 2014, ante la Notaria Vigésima Primera del Distrito Metropolitano de Quito, Abogada María Laura Delgado Viteri, bajo la denominación de ROESLAND FARM S.A., es de nacionalidad ecuatoriana, con domicilio principal en la ciudad de Quito provincia de Pichincha, con duración de cincuenta (50) años contados desde su inscripción en el Registro Mercantil misma que se realiza bajo el Número 5211, y anotado en el Repertorio bajo el No. 49593 el 19 de noviembre del 2014; pudiendo dicho plazo ser modificado por resolución de la Junta General de Accionistas.

El capital social suscrito de la Compañía es de US. \$. 800 de los Estados Unidos de América, dividido en ochocientas acciones nominativas y ordinarias de US\$. 1,00 cada una.

La compañía está gobernada por la Junta General de Accionistas, la Administración le corresponde al Presidente y Gerente General, este último ejerce la representación legal en todo acto judicial y extrajudicial; los integrantes de la administración ejercerán sus funciones por un período de dos años. Las operaciones societarias son controladas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y sus obligaciones tributarias por el Servicio de Rentas Internas.

1.2 DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA

NIC 1.138 (a)

La Plantación de la Compañía está ubicada en Barrio La Joya, Parroquia Aloasí, Cantón Mejía, Provincia de Pichincha

1.3 OBJETO SOCIAL- NIC 1.138(b)

La compañía tiene por objeto social las siguientes actividades:

- El cultivo de flores y su comercialización;
- El desarrollo, producción y comercialización de nuevas variedades de flores.

Para este efecto la compañía cumplirá con todos y cada uno de los requisitos establecidos en la Ley, y podrá realizar actos y contratos permitidos por las leyes

ROESLAND FARM S.A.

**Notas a los Estados Financieros, períodos concluidos: diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)**

ecuatorianas, y que guarden relación con su objeto social, así como asociarse o ser socia o accionista de otras compañías que tengan objetivos comunes.

NOTA (2) PRINCIPALES POLITICAS Y/O PRACTICAS CONTABLES

2.1 Base de presentación de los estados financieros NIC 1.112(a) 1.117(a)

a) Declaración de cumplimiento NIC 1.16; 51(c)

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015, fueron preparados aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF's, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board, en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2015; Normas Internacionales de Contabilidad – NIC y demás Leyes vigentes en el Ecuador.

b) Bases de medición

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 de la compañía se han preparado en base a costos históricos, en razón de que ha estado en fase pre operacional hasta noviembre 2015.

c) Moneda funcional y de presentación NIC 1.51 (d), (e)

Estos estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía. Toda la información es presentada en dólares con redondeo a dos decimales.

(d) Uso de estimaciones y juicio NIC 8.32, 33

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF's requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

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.

2.2 Políticas contables significativas NIC 1.112(a), 1.117(a)

Las políticas contables establecidas, han sido aplicadas consistentemente por la Compañía en los períodos presentados en estos estados financieros.

ROESLAND FARM S.A.

**Notas a los Estados Financieros, períodos concluidos: diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)**

a) NIIF nuevas, revisadas y/o modificadas

La Compañía aplicó en lo que respecta a sus operaciones, una serie de Normas nuevas y modificaciones emitidas por el IASB, que tienen una vigencia posterior al 1 de enero de 2015, que no han presentado un efecto significativo en sus estados financieros.

b) Instrumentos financieros NIIF 9.4.1.1

La empresa tiene los activos financieros no derivados: activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta el vencimiento y préstamos y partidas por cobrar.

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento NIIF 9.4.1.2

Si la Compañía tiene la intención y capacidad de mantener los instrumentos de deuda hasta su vencimiento, estos activos financieros se clasifican como mantenidos hasta el vencimiento. Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro.

Préstamos y partidas por cobrar NIIF 9.4.1.2

Los préstamos y partidas 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, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro.

Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

NIC 7.46

Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalente al efectivo se compone de los saldos en efectivo depósitos a la vista.

NIIF 9.4.1.2

Inicialmente, la compañía reconoce los Instrumentos de deuda emitidos y los pasivos subordinados en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros (Incluidos los pasivos designados al valor razonable con cambios en

ROESLAND FARM S.A.

**Notas a los Estados Financieros, periodos concluidos: diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)**

resultados), son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la empresa se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los otros pasivos se componen de préstamos y obligaciones, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

NIC 7.8

Los sobregiros bancarios que son pagaderos a la vista y son parte integral de la administración de efectivo de la Compañía, están incluidos como un componente del efectivo y equivalente al efectivo para propósitos del estado de flujo de efectivo.

c) Propiedad, planta y equipo Reconocimiento y medición

NIC 16.30

Las partidas de propiedad, planta y equipo son valorizadas al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

NIC 16.16

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye lo siguiente:

- Costo de los materiales y la mano de obra directa,
- Cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto.

Para la aplicación de las NIIF, la Administración de la Compañía no realizó un Avalúo a Valor Razonable de los activos fijos por estar en fase pre operacional.

Depreciación NIC 16. 73(b)

Los elementos de propiedad, planta y equipo, se deprecian usando el método lineal en resultados con base en las vidas útiles estimadas de cada componente y considerando el valor residual de cada activo.

NIC 16.55

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian desde la fecha en la que están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la que el activo esté completado y en condiciones de ser usado. En el caso de la compañía esto ocurrirá conjuntamente con el arranque de las operaciones de la compañía.

NIC 16.30, 31

ROESLAND FARM S.A.

**Notas a los Estados Financieros, periodos concluidos: diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)**

Posterior al reconocimiento de un activo, la compañía registrará los elementos de propiedad planta y equipo de acuerdo al modelo del costo o del modelo de revaluación de acuerdo a la fiabilidad y al tipo y naturaleza del activo registrado, optando por el Valor Razonable (NIFF 13).

NIC 16.35 (b)

Cuando se revalúe un elemento de propiedad planta y equipo, la depreciación acumulada se elimina del importe bruto del activo, y se re expresa el importe neto resultante hasta alcanzar el importe revaluado del activo.

d) Activos intangibles

Otros activos intangibles NIC 38.74

Otros activos intangibles que son adquiridos por la Compañía y tienen una vida útil, son valorizados al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro. Los activos intangibles son las regalías pagadas por plantas adquiridas y cultivadas. Estos cargos aparecerán en los estados financieros de la compañía a partir de enero del 2016

Amortización

La amortización se basa en el costo de un activo menos su valor residual.
NIC 38.118 (a), (b)

Los activos intangibles se amortizan en resultados con base en el método de amortización lineal durante la vida útil estimada de los activos intangibles, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso.

Las regalías pagadas por plantas adquiridas y cultivadas, se amortizan de acuerdo a la duración de la variedad o planta.

NIC 38.104

Los métodos de amortización, vida útil y valor residual son revisados en cada ejercicio financiero y se ajustan si es necesario.

e) Activo biológico NIC 41.5, 8, 10, 13, 26, 28

Para valorar y reconocer los activos biológicos se hacen las siguientes consideraciones:

Activo Biológico: "Un activo biológico es un animal vivo o una planta". El Inventario de plantas corresponde a cada cultivo al 31 de diciembre del año en curso.

ROSESLAND FARM S.A.

**Notas a los Estados Financieros, periodos concluidos: diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)**

La empresa utilizará el modelo del valor razonable, a la fecha sobre la que se informe y se utilizará el costo del activo de manera fiable; la empresa acumulará los costos del valor de la planta, la yema y el injerto.

Es importante recalcar que las políticas contables, no consideran los valores de las regalías de las plantas, ya que, estos valores por regalías se registran en una cuenta diferente de activos intangibles y por lo tanto tienen un tratamiento diferente.

Para que una planta se reconozca como activo en la cuenta contable es indispensable que sea posible que la empresa reciba beneficios económicos futuros asociados con la producción de dicha planta y también que el costo de esta pueda ser medido de forma fiable.

Las plantas serán medidas tanto al momento de su reconocimiento inicial como al final del periodo sobre el que se informa, a su valor razonable.

Las pérdidas y ganancias que se den como resultado de las revaluaciones efectuadas cuando las plantas se llevan a valor razonable, serán enviadas a los resultados del periodo en que aparezcan.

Cuando una variedad y/o planta se tenga que dar de baja debido a afectaciones y cambios derivados de la fluctuación en el mercado o por cualquier otra razón externa, estos valores se registrarán en la cuenta de resultados y se realizará este registro así no se haya depreciado la planta en su totalidad.

Si en el transcurso del periodo corriente, el método de medición de valor razonable resultare ser efectivo y se pudiera utilizar este como método de medición, este cambio debe ser revelado en las notas de los estados financieros indicando una descripción de los activos biológicos, una explicación de las razones por las que el valor razonable ha pasado a ser medido con fiabilidad y el efecto del cambio.

Información a revelar NIC 41.41, 42

El activo biológico de la compañía constituyen las diferentes variedades de rosas, otorgadas mediante licencias por los breeders dueños de los activos intangibles adquiridos para la producción.

En el caso de producirse eventos de carácter natural que tengan relación con el clima o las enfermedades que influyan de forma significativa en los resultados a manera de gastos o ingresos, se revelará la cuantía y los detalles inherentes a dicho suceso. Ejemplos de las causas de dichos efectos pueden ser: plagas y enfermedades, heladas y sequías. El tiempo estimado promedio de vida útil de una planta de flores es de 5 años, esto se debe al cambio constante de variedades en el mercado, por tratarse de un negocio de moda, aunque la vida económica de una planta podría extenderse a un periodo mayor la vida útil se determina en base al tiempo real productivo debido a las tendencias del mercado.

Con el fin de establecer un tiempo diferente al expuesto en esta política, se deberá realizar un análisis histórico del comportamiento de las variedades en el mercado.

ROESLAND FARM S.A.

**Notas a los Estados Financieros, períodos concluidos: diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)**

f) Beneficios a los empleados NIC 19.

1. Características consideradas

- Los costos por los beneficios a los empleados deben ser reconocidos cuando se devengan, independiente del momento del pago.
- La empresa debe reconocer los beneficios por terminación del vínculo laboral, tal es el caso de la bonificación por desahucio y de los pagos de indemnizaciones laborales establecidas en los contratos individuales de trabajo, cuando éstos existan.

2. Características del Método Actuarial

- Los costos por los beneficios a los empleados deben ser reconocidos cuando se devengan, independientemente del momento del pago.
- El cálculo de los valores registrados incluye a todos los empleados que laboran en la empresa a la fecha del balance.
- Los años de servicio del personal son contados desde la fecha de contratación, en el caso de desahucio y en el caso de jubilación desde que los trabajadores cumplen 10 años consecutivos de trabajo.

Como efecto de la Aplicación de las NIIF la Administración de la compañía en el ejercicio 2015 NO realiza el registro de la provisión para Jubilación Patronal por cuanto su periodo operacional empezó en diciembre 2015

NIC 37.14 (a, b, c)

Provisiones

Una provisión se reconoce, si: es resultado de un suceso pasado, la compañía posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación. Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro a la tasa antes de impuestos que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación.

El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

g) Ingresos NIFF 15.46; 47

Bienes vendidos

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, por lo general en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, respecto de que los riesgos y ventajas significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al cliente, es probable que se reciban los

ROESLAND FARM S.A.

**Notas a los Estados Financieros, períodos concluidos: diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)**

beneficios económicos asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de bienes pueden ser medidos con fiabilidad y la empresa no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos.

Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de éstos pueda estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

NIFF 15.10

La oportunidad de las transferencias de riesgos y ventajas varía dependiendo de los términos individuales del contrato de venta, por ejemplo:

- En envíos locales, la transferencia usualmente ocurre cuando el producto es recibido por el cliente;
- En envíos al extranjero, la transferencia ocurre cuando él o los bienes son entregados para su transporte en la Agencia de Carga solicitada por el cliente.

h) Ingresos financieros y costos financieros *NIC 23.8*

Los ingresos por intereses son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo. Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos.

Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

i) Impuesto *NIC 12.58*

El gasto por impuesto está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos; los impuestos corrientes y los impuestos diferidos, si existieran, son reconocidos en resultados.

NIC 12.46

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por cobrar por la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del balance, y cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

NIC 12.22(c), 39

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

ROESLAND FARM S.A.

**Notas a los Estados Financieros, períodos concluidos: diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)**

Los impuestos diferidos son valorizados a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando son reversadas, basándose en las leyes que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del balance.

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos la compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La compañía cree que la acumulación de sus pasivos tributarios son adecuados para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal, en el período en que se determinen.

NIC 12.71, 74

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son ajustados si existe un derecho legal exigible de ajustar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable, o en distintas entidades tributarias, pero que pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

NIC 12.56

Un activo por impuestos diferidos es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que las ganancias imponibles futuras estén disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

NIC 8.30(a)

j) Normas que tienen una fecha de vigencia posterior al 1 de enero de 2015, que no han sido adoptadas por la Compañía

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) efectuó modificaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera que la Administración de la Compañía no ha considerado su aplicación anticipada al 31 de diciembre de 2015, se prevé su adopción a futuro siempre y cuando le sean aplicables a sus operaciones:

NIC 8.31

ROESLAND FARM S.A.

Notas a los Estados Financieros, períodos concluidos: diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

Norma/Interpretación	Fecha de publicación	Fecha de vigencia
NIIF 9 Instrumentos Financieros <ul style="list-style-type: none">• Modificaciones a los requerimientos de clasificación y medición para activos financieros, introducción de la categoría de medición "valor razonable con cambios en otro resultado integral" para instrumentos de deuda simples.• Requerimientos de deterioro de valor relacionados con la contabilidad de las pérdidas crediticias esperadas sobre los activos financieros y los compromisos de ampliar crédito.	Julio de 2014	Enero 1 de 2018

Clasificación y medición

Los activos financieros se clasifican sobre la base del negocio en que se mantienen y de las características de sus flujos de efectivo contractuales. Se introduce una categoría de medición denominada "valor razonable con cambios en otro resultado integral" para los instrumentos de deuda sencillos.

Metodología del deterioro de valor

Los requerimientos de deterioro de valor establecen que no es necesario que ocurra un suceso relacionado con el crédito antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias. El importe de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, proporcionando información oportuna sobre las pérdidas esperadas.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 9 a futuro, no generará un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los activos y pasivos financieros de la Compañía.

Norma/Interpretación	Fecha de publicación	Fecha de vigencia
NIIF 15 Ingresos de Actividades ordinarias procedentes de Contratos con Clientes El principio de esta norma establece que se debe reconocer los ingresos de actividades ordinarias que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación que la empresa espera recibir a cambio de dichos bienes o	Mayo de 2014	Enero 1 de 2017

ROESLAND FARM S.A.

Notas a los Estados Financieros, periodos concluidos: diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

servicios. Se reconoce los ingresos de actividades ordinarias mediante la aplicación de las siguientes etapas: 1. Identificar el contrato con el cliente 2. Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato. 3. Determinar el precio de la transacción. 4. Asignar el precio de la transacción entre obligaciones de desempeño del contrato. 5. Reconocer el ingreso de actividades ordinarias cuando la entidad satisface una obligación de desempeño.		
---	--	--

La NIIF 15 sustituyó las NIC 11, NIC 18, CINIIF 13, CINIIF 15, CINIIF 18 Y SIC-31; esta norma proporciona lineamientos para el reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.

La NIIF 15 requiere que una entidad revele información sobre la naturaleza, importe, cronograma de los ingresos de actividades ordinarias y flujos de efectivo que surgen de los contratos de la entidad con los clientes.

2.3 Provisión para cuentas incobrables NIIF 9.4

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar, menos el importe recuperable de las mismas.

Las cuentas por cobrar se encuentran clasificadas y provisionadas según lo expuesto en la NIIF 9, la compañía NO reconoce un menor valor de las mismas por el reciente inicio de sus operaciones comerciales.

La compañía al 31 de diciembre del 2015 No procedió a provisionar la cartera vencida aplicando el porcentaje del 1% por el reciente inicio de sus operaciones comerciales y sus cuentas quedaron de acuerdo al siguiente detalle:

Descripción	Saldo US\$ 31/12/2015
Saldo de cuentas por Cobrar al 31-12-15	80,151.10
Cartera Incobrables 31-12-15	0.00
Base para provisión incobrable	80,151.10
1% Provisión Cuentas Incobrables ejercicio	0.00

ROESLAND FARM S.A.

**Notas a los Estados Financieros, periodos concluidos: diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)**

Descripción	Saldo US\$ 31/12/2015
Saldo al 01 de enero del 2015	0.00
Provisión cuentas incobrables ejercicio 2015	0.00
Total Provisión acumulada al 31 de diciembre del 2015	0.00

Deterioro

La compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (partidas por cobrar mantenidos hasta el vencimiento) tanto a nivel específico como colectivo. Todas las partidas por cobrar e instrumentos de inversión mantenidos hasta el vencimiento individualmente significativos son evaluados por deterioro específico. Los que no se encuentran específicamente deteriorados son evaluados por deterioro colectivo que ha sido incurrido ya identificados.

La compañía para el presente ejercicio no considera la evidencia de deterioro. Todas las partidas por cobrar e instrumentos de inversión mantenidos hasta el vencimiento individualmente significativos son evaluados por deterioro específico. Los que no se encuentran específicamente deteriorados son evaluados por deterioro colectivo.

2.4 Valuación de inventarios

El control de inventarios se efectúa por el método permanente; las existencias son valoradas al costo o valor neto de realización, el menor según lo dispuesto en la NIC 2; la empresa para la valuación de inventarios aplica el método del costo promedio ponderado para todos los químicos, fertilizantes y demás insumos y materiales utilizados en el proceso de siembra, cultivo y empaque de las rosas. En el caso de existencias por recibir éstas son valoradas al costo de adquisición.

El movimiento de los materiales se lo realiza automáticamente dentro del sistema contable, asignando su consumo a cada centro de costos que le corresponda. Los inventarios se encuentran clasificados dentro del activo corriente.

El valor de inventarios corresponde a las cuentas de materiales y suministros; los materiales son descargados de acuerdo a su utilización en los diferentes centros productivos y administrativos, rubros que se encuentran controlados mediante un módulo que está en línea con el sistema contable.

2.5 Valuación de propiedad, planta y equipo

La empresa determinó el tratamiento contable de propiedad, planta y equipo de acuerdo a la NIC 16. La administración determinará el tiempo prudente donde deberá conciliar los saldos en libros con los respectivos inventarios físicos.

Los activos se valúan al costo o valor revaluado menos pérdidas por desvalorización y menos la depreciación acumulada.

ROESLAND FARM S.A.

**Notas a los Estados Financieros, períodos concluidos: diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)**

Los activos se deprecian aplicando el método de línea recta, de acuerdo a la vida útil y considerando el valor residual estimado para cada grupo de activos. Las mejoras se activan si es que cumplen con los requisitos de la NIC 16 y las reparaciones y mantenimientos se reconocen en resultados en el período en el que se efectúan.

Los costos de financiamiento se adicionan al valor de los activos si son atribuibles a la adquisición, construcción o producción del mismo que cumple las condiciones mencionadas para su calificación (aquel que requiere, necesariamente de un período de tiempo sustancial antes de estar listo para su uso o para la venta, NIC 23), la diferencia de cambio no es reconocida como costo.

2.6 Activo biológico

La empresa considera activo biológico a las plantas que forman parte de su actividad agrícola para producir los productos biológicos (activos razonables), disponibles para la venta o para convertirlos en otros activos biológicos.

La valuación de este tipo de activos es en función a la NIC 41 (párrafo 15), esto es a valor en libros.

Los productos agrícolas cosechados o recolectados de los activos biológicos son valorados en el punto de cosecha, a su valor razonable menos los gastos de venta.

La valoración del activo biológico es el resultado del control por variedad, se divide al cultivo en dos etapas: vegetativa o crecimiento y productiva; la valoración del cultivo en etapa vegetativa corresponde a una acumulación de costos, en tanto que para la edad productiva se realiza en función al cálculo de edad del cultivo.

2.7 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos al cierre del período son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden a ese período, aunque sus pagos o desembolsos se realicen en el período siguiente.

2.8 Participación del 15% de utilidades a trabajadores

Se establece el 15% de participación laboral sobre las utilidades del ejercicio antes del cálculo del Impuesto a la Renta, dicho valor NO se encuentra provisionado en el ejercicio económico 2015, como se muestra en la Nota 25 de la Conciliación Tributaria que se adjunta al presente Informe, por presentar pérdida en el ejercicio.

2.9 Impuesto a la Renta

Cuando se generan utilidades la Ley de Régimen Tributario Interno vigente en Ecuador establece que, luego del 15% participación utilidades para trabajadores, se aplique una tasa del 22% vigente para el año 2015 por

ROESLAND FARM S.A.

**Notas a los Estados Financieros, periodos concluidos: diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)**

concepto de Impuesto a la Renta, previo la elaboración de la conciliación tributaria en los términos que establece la Ley.

La compañía efectuó el cálculo de Impuesto a la Renta con tarifa del 22% SIN generar ningún impuesto causado por generar pérdida en el período, como se muestra en la Nota 25 de la Conciliación Tributaria, procedimiento que deberá ser ratificado por la Junta General de Accionistas.

2.10 Reserva Legal

Según Resolución No. 931-4-1-019 de noviembre de 1993, emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, publicada en el Registro Oficial No. 332 de 08 de diciembre de ese año, se modifica la base para el cálculo de la Reserva Legal, tomando ésta luego de la participación de utilidades a trabajadores y del Impuesto a la Renta.

La Ley de Compañías del Ecuador prevé una apropiación del 10% anual de las utilidades netas, hasta que la reserva legal alcance por lo menos el 50% del capital social, para el caso de las Sociedades Anónimas y/o Compañías de Economía Mixta.

La Compañía NO registra al 31 de diciembre del 2015 un Fondo de Reserva Legal por haber generado pérdida en el período.

2.11 Políticas Administrativas y de procedimientos

a) Políticas de Ventas

La empresa mantiene una política de ventas y créditos, concediendo a los importadores de Rusia, Europa y Estados Unidos de América, un crédito de 70 días.

b) Sistema Contable

El software de contabilidad utilizado por la compañía es el Sistema Informático "JHIRE", desarrollado por la firma SISCONTI S.A. Este sistema permite automatizar los procesos informáticos de las áreas contables, productivas, comerciales y de recursos humanos. El sistema está en línea con los siguientes módulos:

- Requisiciones, Compras
- Inventarios
- Cuentas por Pagar
- Tesorería y Bancos
- Contabilidad General
- Administración de Recursos Humanos
- Activos Fijos
- Cultivo de Flores
- Post- Cosecha
- Ventas de Flores
- Cuentas por Cobrar de Flores

ROESLAND FARM S.A.

Notas a los Estados Financieros, periodos concluidos: diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

- Ventas General
- Cuentas por Cobrar General

NOTA (3) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Descripción	Saldo US\$ 31/12/2015	Saldo US\$ 31/12/2014
CAJA GENERAL		
Caja chica	310.24	0.00
BANCOS		
Banco del Pichincha	0.00	800.00
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	310.24	800.00

NOTA (4) ACTIVOS FINANCIEROS

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	Saldo US\$ 31/12/2015	Saldo US\$ 31/12/2014
Cientes Locales	365.05	0.00
Cientes del Exterior	79,786.05	0.00
SUMAN:	80,151.10	0.00
Menos: Provisión para incobrables	0.00	0.00
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	80,151.10	0.00

NOTA (5) INVENTARIOS

Descripción	Saldo US\$ 31/12/2015	Saldo US\$ 31/12/2014
Agroquimicos	10,654.61	0.00
Materiales De Seguridad Industrial	0.68	0.00
Materiales De Empaque	2,222.91	0.00
Materiales De Mantenimiento Invernaderos	12.25	0.00
Materiales De Cultivo	988.48	0.00
TOTAL INVENTARIOS	13,878.93	0.00

NOTA (6) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

ROESLAND FARM S.A.

Notas a los Estados Financieros, períodos concluidos: diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

Descripción	Saldo US\$ 31/12/2015	Saldo US\$ 31/12/2014
Seguros de accidentes	0.00	0.00
Menos: Amortización	0.00	0.00
SUMAN:	0.00	0.00
ANTICIPO PROVEEDORES		
Plantas (a)	12,000.00	0.00
Regalias (a)	7,821.70	0.00
Dra Zoila Laad (b)	121,843.50	0.00
Anticipo Proveedor	778.63	0.00
TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	142,443.83	0.00

(a) Valores entregados como anticipos a ciertos proveedores por compra de plantas y pago de regalías, los mismos que serán liquidados en el siguiente período.

(b) Valores entregados como anticipo a Dra. Laad, por compra de la propiedad, existe un convenio de pago a plazos.

NOTA (7) IMPUESTOS DIFERIDOS POR COBRAR

Descripción	Saldo US\$ 31/12/2015	Saldo US\$ 31/12/2014
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)		
IVA compras locales	27,139.82	0.00
SUMAN:	27,139.82	0.00
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA		
Retención en la Fuente e IVA	20.36	0.00
SUMAN:	20.36	0.00
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA		
Anticipo Impuesto a la Renta	0.00	0.00
SUMAN:	0.00	0.00
TOTAL IMPUESTOS DIFERIDOS POR COBRAR	27,160.18	0.00

NOTA (8) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

ROESLAND FARM S.A.

Notas a los Estados Financieros, períodos concluidos: diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

Descripción	Saldo US\$ 31/12/2015	Saldo US\$ 31/12/2014
NO DEPRECIABLE		
Terrenos	0.00	0.00
DEPRECIABLE		
Invernaderos	0.00	0.00
Instalaciones eléctricas	0.00	0.00
Construcciones hidráulicas	0.00	0.00
Construcción servicio invernaderos	0.00	0.00
Construcciones generales	0.00	0.00
Equipo de computación	8,690.50	0.00
Maquinaria y equipo	0.00	0.00
Muebles y enseres	5,324.00	0.00
Vehículos	0.00	0.00
SUMAN:	14,014.50	0.00
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	14,014.50	0.00

La plantación de rosas, construcciones e infraestructura instalada se asienta sobre el terreno del predio agrícola de propiedad de la Compañía Plantaciones San Javier Plasjav S.A, identificado como Lote A2 que se encuentra ubicado en Barrio La Joya, Parroquia Aloasí, Cantón Mejía, Provincia de Pichincha. Propiedad que se encuentra en negociación de compra venta entre la Dra. Zoila Enriqueta Laad Manzo, C.C. No. 0903343135 en calidad de Apoderada de la Compañía GreenShore International Ltda., Propietaria de Capaz International Corporation, única accionista de la Compañía Plantaciones San Javier Plasjav S.A. y, por otra parte la Ing. Silvia Lorena Caiza Yanchapaxi, Representante Legal de la Empresa Rosesland Farm S.A. R.U.C. No. 1792544289001.

NOTA (9) ACTIVO BIOLÓGICO

Descripción	Saldo US\$ 31/12/2015	Saldo US\$ 31/12/2014
PLANTAS EN PRODUCCION		
Plantas en Producción	0.00	0.00
Menos Depreciación Acumulada de Plantas en Producción	0.00	0.00
TOTAL ACTIVOS BIOLÓGICOS	0.00	0.00

Las plantas se reconocerán como Activo Biológico en la cuenta contable a partir de enero 2016, esto es a partir de que la empresa reciba beneficios económicos futuros asociados con la producción y también que el costo de esta pueda ser medido de forma fiable.

ROESLAND FARM S.A.

Notas a los Estados Financieros, períodos concluidos: diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

Las plantas serán medidas tanto al momento de su reconocimiento inicial como al final del periodo sobre el que se informa, a su valor razonable.

NOTA (10) ACTIVO INTANGIBLE

Descripción	Saldo US\$ 31/12/2015	Saldo US\$ 31/12/2014
REGALIAS DE ROSAS		
Plantas en Producción	0.00	0.00
Menos Amortización Acumulada	0.00	0.00
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	0.00	0.00

Las Regalías se reconocerán como Activo Intangible en la cuenta contable a partir de enero 2016, esto es a partir de que la empresa reciba beneficios económicos futuros asociados con la producción y también que el costo de esta pueda ser medido de forma fiable.

NOTA (11) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Descripción	Saldo US\$ 31/12/2015	Saldo US\$ 31/12/2014
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		
Proveedores locales	117,592.00	0.00
Proveedores de regalías	247,539.50	0.00
Proveedores de servicios	9,070.54	0.00
TOTA CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	374,202.04	0.00

NOTA (12) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	Saldo US\$ 31/12/2015	Saldo US\$ 31/12/2014
RETENCIONES EN LA FUENTE		
1% Retencion Fuente	773.22	0.00
2% Retencion Fuente	67.17	0.00
8% Retencion Fuente	220.78	0.00
10% Retencion Fuente	20.00	0.00
22% Retencion Fuente	326.70	0.00
100% Iva Retencion	3,421.81	0.00
30 % Iva Retencion	7.39	0.00
70% Iva Retencion	1.18	0.00
SUMAN	4,838.25	0.00

ROESLAND FARM S.A.

Notas a los Estados Financieros, periodos concluidos: diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

IMPUESTO RENTA EMPLEADOS		
Empleados	8.05	0.00
SUMAN	8.05	0.00
IESS		
Aporte Patronal	7,750.01	0.00
Aporte Personal	6,027.99	0.00
Préstamos Quirografarios less	469.81	0.00
SUMAN	14,247.81	0.00
BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS		
Décimo Tercero	12,124.62	0.00
Décimo Cuarto	5,376.84	0.00
Vacaciones	5,873.17	0.00
Sueldos Por Pagar	18,875.07	0.00
SUMAN	42,249.70	0.00
TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS	61,343.81	0.00

NOTA (13) OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Descripción	Saldo US\$ 31/12/2015	Saldo US\$ 31/12/2014
INSTITUCIONES FINANCIERAS		
Sobregiro Banco Pichincha	16,184.53	0.00
PRESTAMOS ACCIONISTAS (a)		
Oswaldo Caiza	472,334.24	0.00
Santiago Quevedo	358,286.00	0.00
TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS	846,804.77	0.00

(a) Préstamos realizados por los accionistas Oswaldo Caiza y Santiago Quevedo para cubrir los gastos de la etapa pre operacional de la empresa.

NOTA (14) CAPITAL

Descripción	Número Acciones	Valor US\$
ACCIONISTAS		
Oswaldo Caiza	400	400.00
Santiago Quevedo	400	400.00
TOTAL CAPITAL	800	800.00

ROESLAND FARM S.A.

Notas a los Estados Financieros, períodos concluidos: diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

Conformado por 800 certificados de acciones ordinarias y nominativas de US. \$. 1,00 cada una; acciones que se encuentran suscritas y pagadas, según consta en la escritura de Constitución de Sociedad Anónima.

NOTA (15) RESERVAS

RESERVAS FACULTATIVAS	Saldo US\$	Saldo US\$
Descripción	31/12/2015	31/12/2014
ACCIONISTAS		
Oswaldo Caiza	20,000.0	0.00
Santiago Quevedo	20,000.0	0.00
TOTAL RESERVAS FACULTATIVAS	40,000.0	0.00

Mediante acta de Junta Extraordinaria y Universal de Socios celebrada el 30 de diciembre del 2015, se resolvió transferir una parte de los valores de préstamos de los accionistas a la cuenta Reserva Facultativa.

NOTA (16) RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO

Las operaciones de la compañía por el ejercicio económico 2015 arrojan un resultado integral del ejercicio (Pérdida) de US. \$. 30,953.86.

NOTA (17) INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

	Saldo US\$	Saldo US\$
Descripción	31/12/2015	31/12/2014
Exportaciones	116,104.30	0.00
Ventas Local Flor Exportación	214.00	0.00
Ventas Local Flor Nacional	5,075.83	0.00
Créditos En Ventas	-2,768.75	0.00
TOTAL VENTA DE BIENES	118,625.38	0.00

NOTA (18) COSTO DE VENTAS Y DE PRODUCCIÓN

COSTOS DE PRODUCCION Y VENTAS	Saldo US\$	Saldo US\$
	31/12/2015	31/12/2014
TOTAL COSTOS DE PRODUCCION Y VENTAS	123,286.27	0.00

ROSESLAND FARM S.A.

Notas a los Estados Financieros, períodos concluidos: diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (18) GASTOS

GASTOS Descripción	Saldo US\$ 31/12/2015	Saldo US\$ 31/12/2014
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Ventas	2,334.42	0.00
Gastos Administrativos	23,394.54	0.00
SUMAN:	25,728.96	0.00
GASTOS NO OPERACIONALES		
Gastos Financieros y Otros	564.01	0.00
TOTAL GASTOS	26,292.97	0.00

NOTA (19) EVENTOS SUBSECUENTES

a) Declaración de la Administración

Entre diciembre 31 del 2015 y el 21 de marzo del 2016 (fecha de aprobación de los estados financieros por parte de la Gerencia General), no se produjeron eventos o acontecimientos que en opinión de la Administración de la compañía auditada, pudieran tener efectos significativos en la presentación de los estados financieros con corte al cierre del período, en diciembre 31 del 2015. Por consiguiente, no se registran eventualidades que podrían afectar la presentación de estados financieros, derivadas de cualquier contingencia con relación a sus operaciones al cierre de este período.

De igual forma, las asunciones o estimaciones practicadas por la Administración en registros contables y balances en concordancia con esta Declaración, son de su exclusiva responsabilidad.

b) Mantenimiento de controles internos

La Administración de la compañía auditada ha establecido controles internos razonables, tendientes a salvaguardar las propiedades de ésta y prevenir fraudes e irregularidades que conlleven a *riesgos que impacten en la presentación de los estados financieros*.

c) Precios de Transferencia

La compañía al 31 de diciembre de 2015 no registró operaciones con partes relacionadas; por consiguiente, no está sujeta a la aplicación de precios de transferencia con partes relacionadas, de conformidad a lo establecido en el artículo 22 de la Ley de Régimen Tributario Interno, y artículos 4 y 84 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

NOTA (20) APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

ROESLAND FARM S.A.

**Notas a los Estados Financieros, períodos concluidos: diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)**

Los estados financieros de la Compañía Rosesland Farm S.A., por el año terminado en diciembre de 2015, fueron aprobados por la Gerencia General el 21 de marzo del 2016, mismos que serán ratificados por la Junta General de Accionistas, de acuerdo a disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. A criterio de la Administración de la compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas, sin modificaciones.

Legalizados:



SILVIA CAIZA
Gerente General
ROESLAND FARM S.A

Quito, marzo 23 del 2016