

ROSEN
PAVILLION CÍA. LTDA.

INFORME DE AUDITORÍA

Por los Estados Financieros
terminados al 31 de diciembre del 2015

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de situación financiera
- Estado del resultado integral
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estados de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros de la
Junta de Socios de
ROSEN PAVILLION CÍA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ROSEN PAVILLION CÍA. LTDA.**, que comprenden el Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes: estado del resultado integral, cambios en el patrimonio y flujos del efectivo para el cierre del ejercicio en esas fechas, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

1. Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera PYMES y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representación errónea de importancia relativa ya sea por fraude o error.

2. Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestras auditorías. Realizamos nuestro examen de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's). Dichas normas exigen que cumplamos con requerimientos éticos, así como que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea material.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea material en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas

contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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

3. *Opinión*

En nuestra opinión, los estados financieros presentan un punto de vista verdadero y razonable de la posición financiera de **ROSEN PAVILLION CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2015 y su desempeño financiero, cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo para los cierres de los ejercicios en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera PYMES, con normas y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

4. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **ROSEN PAVILLION CÍA. LTDA.**, requerida por disposiciones legales se emite por separado.

Quito, Ecuador
31 de marzo del 2016



Dr. Hugo Bonilla S.
Socio de Auditoría

Audit System

AUDIT SYSTEM AUDITORES
Registro Nacional de Auditores Externos
SC RNAE 904

ROSEN PAVILLION CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS		PASIVOS	
		2015	2014
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 3)		14.633	3.920
Cientes (Nota 4):		172.506	125.332
Cuentas por cobrar comerciales		176.851	129.677
Provisión cuentas incobrables		-4.345	-4.345
Otras cuentas por cobrar		54.876	47.627
Otras cuentas por cobrar (Nota 5)		11.923	24.993
Activos por impuestos corrientes (Nota 6)		42.953	22.634
Inventarios: (Nota 7):		50.889	39.466
Inventarios		50.889	39.466
Total activo corriente		292.904	216.345
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Activo fijo neto (Nota 8)		785.480	664.442
Activos biológicos (Nota 9)		619.327	296.636
Total activo no corriente		1.404.807	961.078
TOTAL ACTIVOS		1.697.711	1.177.423
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones financieras (Nota 10)		135.962	0
Documentos y cuentas por pagar:		402.011	418.082
Cuentas por pagar comerciales (Nota 11)		111.062	128.313
Otras cuentas por pagar (Nota 12)		290.949	289.769
Obligaciones laborales (Nota 13)		21.043	3.976
Total pasivo corriente		559.016	422.058
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones financieras largo plazo (Nota 10)		364.038	90.000
Otros pasivos a largo plazo (Nota 15)		104.685	0
Jubilación patronal y desahucio (Nota 16)		38.699	0
Total pasivo no corrientes		507.422	90.000
TOTAL PASIVOS		1.066.438	512.058
PATRIMONIO			
Capital social (Nota 17)		120.400	40.420
Aporte futura capitalización		83.843	163.823
Reserva legal (Nota 18)		538	538
Resultados acumulados (Nota 19)		56.625	91.529
Otros resultados integrales (Nota 20)		363.692	0
Revalorización de activos		0	364.659
Resultado del ejercicio		6.175	4.396
TOTAL PATRIMONIO		631.273	665.365
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.697.711	1.177.423

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 25)


Espinosa Calisto Carlos
GERENTE GENERAL
ROSEN PAVILLION CÍA. LTDA.


Valeria Macas
CONTADOR GENERAL
ROSEN PAVILLION CÍA. LTDA.

ROSEN PAVILLION CÍA. LTDA.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	2015	2014
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas netas	793.236	702.863
Menos: Costo de producción	<u>-818.718</u>	<u>-683.135</u>
Utilidad en operación	-25.482	19.728
Menos: GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de administración y ventas	-123.176	-124.658
Menos: GASTOS NO OPERACIONALES		
Gastos financieros	-39.025	-9.439
Otros gastos	-1.494	-12.830
Más: Otros ingresos no operacionales	195.352	131.595
Resultado del ejercicio	<u>6.175</u>	<u>4.396</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 25)


 Espinosa Calisto Carlos
GERENTE GENERAL
 ROSEN PAVILLION CÍA. LTDA.


 Valeria Macas
CONTADOR GENERAL
 ROSEN PAVILLION CÍA. LTDA.

ROSEN PAVILLION CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aportes futuras capitalizaciones	Reserva legal	Resultados acumulados	Otros resultados integrales	Revalorización de activos	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2013	40.420	163.823	169	116.375	0	364.659	14.662	700.108
Apropiación participación trabajadores							-2.199	-2.199
Apropiación reserva legal			369				-369	0
Apropiación impuesto a la renta				7.005			-5.089	-5.089
Transferencia a resultados acumulados				-31.851			-7.005	0
Depuración de cuentas								-31.851
Resultado del ejercicio							4.396	4.396
Saldo al 31 de diciembre del 2014	40.420	163.823	538	91.529	0	364.659	4.396	665.365
Incrementos de capital	79.980	-79.980						
Apropiación participación trabajadores							-659	-659
Reclasificación					364.659	-364.659	-3.737	-3.737
Depuración jubilación y desahucio				-28.411				-28.411
Depuración otras cuentas				-6.493				-6.493
Otro resultado integral cálculo actuarial					-967			-967
Resultado del ejercicio							6.175	6.175
Saldo al 31 diciembre del 2015	120.400	83.843	538	56.625	363.692	0	6.175	631.273

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 25)


 Esdras Calisto Carrión
 GERENTE GENERAL
 ROSEN PAVILLION CÍA. LTDA.


 Valeria Macías
 CONTADOR GENERAL
 ROSEN PAVILLION CÍA. LTDA.

ROSEN PAVILLION CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(expresado en dólares estadounidenses)

	2015	2014
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	746.063	933.315
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-897.531	-939.988
Intereses pagados	-39.025	
Efectivo neto provisto en actividades de operación	-190.493	-6.673
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Movimiento neto de activo fijo	-153.179	
Movimiento neto de activo biológico	-55.615	
Efectivo utilizado en actividades de inversión	-208.794	0
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Movimiento neto de prestamos bancarios	410.000	-4.760
Efectivo utilizado por actividades de financiamiento	410.000	-4.760
Aumento / disminución neto de efectivo y equivalentes de efectivo	10.713	-11.433
Efectivo al comienzo del año	3.920	15.353
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	14.633	3.920

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 25)


 Espinosa Calisto Carlos
GERENTE GENERAL
 ROSEN PAVILLION CÍA. LTDA.

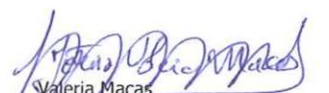

 Valeria Macas
CONTADOR GENERAL
 ROSEN PAVILLION CÍA. LTDA.

ROSEN PAVILLION CÍA. LTDA.
CONCILIACION ENTRE LOS RESULTADOS Y LOS FLUJOS DE
EFFECTIVO NETOS UTILIZADOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(expresado en dólares estadounidenses)

	2015	2014
Resultado del ejercicio	6.175	4.396
Partidas de conciliación entre la utilidad y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Gastos de depreciación y amortizaciones	32.141	13.714
Cálculo actuarial, jubilación patronal y desahucio	9.319	
Otros ajustes	-162.392	
	<u>-120.932</u>	<u>13.714</u>
Cambios netos en activos y pasivos		
Disminución en cuentas por cobrar clientes	-47.173	-54.149
Disminución en crédito tributario e impuestos anticipados	-20.319	
Aumento en otras cuentas por cobrar	13.070	23.916
Disminución en inventarios	-11.423	-12.446
Disminución en otros activos		-170.716
Disminución / Aumento en proveedores	-17.251	41.730
Disminución / Aumento en otras cuentas por pagar	-9.049	108.347
Aumento en gastos acumulados por pagar	16.409	
Disminución en beneficios empleados		-14.909
Aumento en otros pasivos		53.444
	<u>-75.736</u>	<u>-24.783</u>
Efectivo neto utilizado por actividades de operación	<u>-190.493</u>	<u>-6.673</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 25)


 Espinosa Calisto Carlos
GERENTE GENERAL
 ROSEN PAVILLION CÍA. LTDA.


 Valeria Macas
CONTADOR GENERAL
 ROSEN PAVILLION CÍA. LTDA.

ROSEN PAVILLION CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

1. INFORMACIÓN GENERAL

ROSEN PAVILLION CÍA. LTDA. Se constituyó mediante escritura pública el 20 de marzo de 1997, dando cumplimiento a lo ordenado por la Superintendencia de Compañía mediante resolución número 97.1.1.1.1197 en la fecha 21 de mayo de 1997 y con la aprobación el 5 de junio de 1997 en el canto Quito e inscrita en el registro mercantil del Cantón Pedro Moncayo - Tabacundo el 11 de junio de 1997.

Mediante escritura pública el 27 de febrero de 2015 se realiza el aumento de capital y reforma al estatuto social de la Compañía y el 2 de marzo de 2015 se inscribe en el Registro Mercantil del Cantón Pedro Moncayo.

1.1 Objeto social

El objeto social de la compañía es la producción agrícola y cultivo de flores y su comercialización interna y externa; la compra de bienes raíces; a la importación, exportación, distribución de maquinaria liviana, pesada, materia prima, vehículos en general, productos relacionados con la industria agroindustrial, agrícola, minera y demás actividades que requiere de productos para su desarrollo y cumplimientos de su objeto.

Domicilio principal

La empresa se encuentra domiciliada en el cantón Pedro Moncayo, parroquia Tabacundo, provincia de Pichincha, entre las calles: panamericana norte S/N kilometro 2 y entrada a Cananvalle a un kilometro de la Y de Tabacundo.

Entorno Económico

Balanza comercial

La Balanza Comercial en 2015 registró un déficit de USD - 2,092.4 millones. Este comportamiento se explicó principalmente por una disminución de las exportaciones petroleras.

La Balanza Comercial Petrolera, de enero a diciembre de 2015 tuvo un saldo favorable de USD 2,752.7 millones; superávit menor al obtenido en el mismo período de 2014

(USD 6,885.1 millones). El menor superávit se debe principalmente a una disminución en el valor unitario promedio del barril exportado de crudo.

Por su parte, la Balanza Comercial no Petrolera, disminuyó su déficit (36.2%) frente al resultado contabilizado en el mismo período de 2014, al pasar de USD - 7,597.6 millones a USD - 4,845.1 millones.

Exportaciones

En 2015 las exportaciones alcanzaron USD 18,365.9 millones. En términos relativos fueron menores en -28.6% (USD 7,366.4 millones) con relación a las ventas externas registradas en 2014 (USD 25,732.3 millones). Las exportaciones petroleras, en volumen, durante el período de análisis aumentaron en 0.8 %, al pasar de 22,092 miles de toneladas métricas a 22,263 miles de toneladas métricas. En valor FOB, las ventas externas petroleras experimentaron una disminución de -49.7 % (USD 6,604.9 millones), pasando de USD 13,302.5 millones a USD 6,697.5 millones. El valor unitario promedio del barril exportado de petróleo y sus derivados disminuyó en -50.1 %.

Exportaciones petroleras y no petroleras

Las exportaciones no petroleras registradas en el período de análisis, fueron de USD 11,668.4 millones, monto inferior en 6.1 % (USD 761.4 millones) respecto a enero-diciembre de 2014, que fue de USD 12,429.8 millones. Este grupo de productos registró un aumento en volumen (toneladas métricas) de 2.3 %, entre los dos períodos. Las ventas externas No Petroleras Tradicionales totalizaron USD 6,277.8 millones, valor inferior al exportado entre enero y diciembre de 2014 en 1 % (USD 64 millones); y, las No Tradicionales alcanzaron USD 5,390.6 millones, -11.5 % (USD -697.5 millones) menos que las ventas efectuadas en el mismo período.

Las participaciones porcentuales de los productos Tradicionales y No Tradicionales en las exportaciones No Petroleras, registradas entre enero y diciembre de 2015, fueron de 53.8 % y 46.2 %, respectivamente.

Importaciones

De enero a diciembre de 2015, las importaciones totales en valor FOB alcanzaron USD 20,458.3 millones, nivel inferior en USD 5,986.5 millones a las compras externas realizadas durante enero-diciembre de 2014 (USD 26,444.8 millones), lo cual representó una disminución de 22.6 %.

De acuerdo a la Clasificación Económica de los Productos por Uso o Destino Económico (CUODE), al comparar los períodos enero-diciembre 2014 y 2015, el grupo de productos cuyo valor FOB creció fue: Productos Diversos (3.4 %); mientras que, los grupos que disminuyeron fueron los Combustibles y Lubricantes (38.5 %); Bienes de Capital (19.6 %); Bienes de Consumo (19.1 %); y, Materias Primas (14.8 %).

Fuente: Banco Central del Ecuador

Tasa de desempleo

Ecuador registró una tasa de desempleo nacional de 4,77% en diciembre de 2015 en comparación al 3,80% que alcanzó en diciembre del 2014, un incremento 0,97 puntos porcentuales, lo que representa una diferencia estadísticamente significativa, según la última Encuesta Nacional de Empleo y Desempleo (ENEMDU) del Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC).

En el área urbana el desempleo alcanzó el 5,65%, mientras en diciembre del 2014 esa tasa llegó a 4,54%. En el área rural, el desempleo pasó de 2,25% en diciembre del 2014 al 2,88% del mismo mes del 2015. Las variaciones tanto del área urbana como rural son estadísticamente significativas.

En el doceavo mes del 2015, la pobreza se ubicó en 23,3% y la pobreza extrema en 8,45%. Estas cifras no representan variaciones estadísticamente significativas con respecto a diciembre del 2014.

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censos

Inflación

Ecuador registró una inflación anual de 3,38% en el 2015 frente al 3,67% del 2014, según el último reporte del Índice de Precios al Consumidor (IPC), publicado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC).

En diciembre del 2015, el país registró una inflación mensual de 0,09% en comparación al 0,11% del doceavo mes del año previo.

En el 2015, el mes con mayor inflación fue abril con 0,84% seguido de febrero con 0,61%. Mientras los meses que menos inflación registraron fueron octubre con el -0,09% y julio con -0,08%.

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censos

1.2 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera NIIFS

Es en el año 2001 cuando se establece la entidad encargada de desarrollar un conjunto de normas contables de carácter global que sean de alta calidad, confiables y de aplicación obligatoria para todos los usuarios con el objetivo principal de determinar información financiera a ser presentada en los estados financieros con alta calidad, comprensibles y que sean útiles para tomar las mejores decisiones económicas.

Esta entidad es el IASB Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, cuyo objetivo es crear y publicar NIIF a fin de cumplir con su objetivo principal.

"La NIIF para las PYMES"

El IASB entidad que emite las normas contables y financieras también ha desarrollado y publicado una norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otros tipos de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. **Esa norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)."**

Alcance pretendido de esta NIIF

- 1.1 Se pretende que la NIIF para las PYMES se utilice por las pequeñas y medianas entidades (PYMES). Esta sección describe las características de las PYMES.

Descripción de las pequeñas y medianas entidades

1.2 Las pequeñas y medianas entidades son entidades que:

(a) no tienen obligación pública de rendir cuentas, y

(b) publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos. Son ejemplos de usuarios externos los propietarios que no están implicados en la gestión del negocio, los acreedores actuales o potenciales y las agencias de calificación crediticia.

Normas NIIF PYMES para el Ecuador

Con fecha 27 de enero del 2011 la Superintendencia de Compañías publica en el Registro Oficial 372 la Resolución **SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 en la cual se determina a las Compañías catalogadas como PYMES para efectos de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's.**

Consecuentemente, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

a) **Activos** totales inferiores a **cuatro millones de dólares;**

b) Registren un **valor bruto de ventas anuales** inferior a **cinco millones de dólares;** y,

c) Tengan **menos de 200 trabajadores (personal ocupado).**

Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición.

Aquellas empresas catalogadas como PYME's aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012.

Organización de la NIIF para las PYMES

La NIIF para las PYMES se organiza por temas, presentándose cada tema en una sección numerada por separado. Las referencias a párrafos se identifican por el número de sección seguido por el número de párrafo. Los números de párrafo tienen el formato xx.yy, donde xx es el número de sección e yy es el número de párrafo secuencial dentro de dicha sección.

Resumen de los Principios y Prácticas Contables Aplicados

1.3 Políticas contables significantes

Bases de preparación:

1.4 Declaración de cumplimiento

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de las Normas internacionales de información financiera para PYMES, y se ha aplicado la Sección 35 transición a la NIIF para las PYMES en el período de transición.

1.5 Bases de medición

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de la base del costo histórico.

1.6 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Para fines de presentación no se utilizan centavos.

1.7 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de estados financieros requiere que la administración de la entidad realice juicios, estimaciones y supuestos que pueden afectar a la aplicación de políticas contables y montos en activos, pasivos, ingresos y gastos. La entidad revisa la afectación de estos juicios y estimaciones en forma permanente.

1.8 Efectivo y equivalentes.-

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes.

1.9 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Se reconocen las partidas por cobrar, préstamos y depósitos como activos financieros no derivados que se reconocen a la fecha de transacción. Son instrumentos financieros básicos el efectivo, depósitos a la vista, obligaciones negociables y facturas comerciales mantenidas, cuentas y préstamos por cobrar y por pagar.

Además incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Se realiza provisión de cuentas incobrables.

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

1.10 Activos fijos.-

a) Medición inicial.-

Las partidas de activos fijos han sido medidas a su costo de adquisición en el momento de su reconocimiento inicial. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en funcionamiento.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se presentan al costo menos su depreciación acumulada y cualquier valor originado en pérdidas por deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos de los activos se registran a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación.-

Los activos fijos se deprecian en función de las vidas útiles estimadas, utilizando el método de línea recta.

d) Disposición de activos fijos.-

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

1.11 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se consideran como pasivos financieros, y constituyen en obligaciones presentes de la entidad, surgida de sucesos pasados, al vencimiento de la cual y para cancelarla espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

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

1.12 Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden: utilidades de la compañía, aportaciones a la Seguridad Social, planes de jubilación patronal y desahucio, beneficios por terminación de la relación laboral, remuneraciones adicionales creadas por leyes del estado. Estos beneficios son de corto y de largo plazo.

1.13 Impuesto a las ganancias

El término impuesto a las ganancias comprende aquel impuesto basado en las ganancias fiscales.

La contabilidad del impuesto a las ganancias requiere que una entidad reconozca las consecuencias fiscales actuales y futuras de transacciones y otros sucesos que se hayan reconocido en los estados financieros. Estos importes fiscales reconocidos comprenden el impuesto corriente y el impuesto diferido.

La compañía determina en forma razonable los impuestos corrientes del período.

Impuestos corrientes

El impuesto corriente es el impuesto por pagar (recuperable) por las ganancias (o pérdidas) fiscales del periodo corriente o de periodos anteriores.

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes

a) Activos por impuestos corrientes:

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta

- 1) Retenciones en la fuente que constituyen valores de anticipo a la renta retenidos por efecto de la generación de ingresos ordinarios.

- 2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta, valor establecido en base a un cálculo matemático establecido por la autoridad fiscal y que se debe calcular y/o pagar en forma obligatoria por los contribuyentes sujetos del impuesto a la renta.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

1) Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo.

Para el año 2015 el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente en la Ley de Régimen Tributario Interno, es decir del 22%; estas tarifas se pueden reducir en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. También las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

2) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia, considerando y utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal.

1.14 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias.-

Los ingresos ordinarios de una entidad se originan en transacciones y sucesos como son la prestación de servicios. Una entidad medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

La entidad ha reconocido en forma razonable los ingresos originadas en actividades ordinarias.

1.15 Costos y gastos

Constituyen los costos y gastos las erogaciones que se relacionan e incurren de modo directo con la venta de bienes o prestación de servicios. La entidad ha registrado de modo razonable valores incurridos y originados en actividades propias de su gestión, y que se reflejan adecuadamente en los estados financieros. No existen compensaciones de costos y gastos, con ingresos de la entidad. Se refleja el principio de esencia sobre la forma, es decir se contabilizan en función de la naturaleza de la transacción.

1.16 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos un porcentaje que va desde el 5% al 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 25% y/o 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

1.17 Resultados acumulados

Al cierre del período los resultados acumulados se conforman de:

- a) Resultados acumulados a libre disposición y que se originan de años anteriores por los resultados obtenidos.

1.18 Activos financieros.-

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra.

El proceso de adopción de NIIFS PYMES en la compañía ha identificado en los estados financieros activos financieros que son los siguientes:

1. Efectivo y equivalentes
2. Inversiones a corto plazo
3. Deudores comerciales
4. Otras cuentas por cobrar

1.19 Pasivos financieros.-

Los principales pasivos financieros y de patrimonio identificados son los siguientes: son:

1. Obligaciones financieras
2. Cuentas por pagar comerciales
3. Otras cuentas por pagar

2. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES IMPORTANTES

Es necesario que se determine estimaciones, juicios contables basados en la historia de la entidad, a fin de valorar activos y pasivos en forma razonable. Esto queda plasmado en la determinación de políticas contables adecuadas.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

a) Vida útil de activos fijos:

La Compañía revisa anualmente la vida útil de los activos fijos al final de cada período que se informa.

b) Deterioro:

El deterioro de los activos de la Compañía se evalúa anualmente con base en las políticas y lineamientos establecidos para el análisis de la entidad.

c) Beneficios sociales a largo plazo:

El cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
Caja chica		295
Total cajas	0	295
Banco Internacional	3.132	0
Helm Bank	11.501	3.626
Total bancos	14.633	3.626
Total general	14.633	3.920

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
Clientes del Exterior (a)	175.078	117.123
Clientes Locales	1.773	12.554
Total general	176.851	129.677

Detalle de Clientes (a) Nacionales:

Detalle de clientes	Al 31 diciembre	
	2015	
Impex flower	24.950	
Floreco	15.190	
T&R Wholesale	12.770	
Dmarket	10.401	
Raduga alex	9.802	
Imbloom	9.706	
Lihmil , inc.	7.807	
World class flowers llc	7.773	
Virgin farms	6.900	
Luxes blumen	5.898	
Prime petals llc	5.607	
7flowers united	4.695	
Blooming valley	4.427	
Quito inor flowers	4.101	
Fleurametz usa llc	4.085	
Teleflora	3.679	
Choice farms	3.555	
Otros clientes	33.732	
Total General	175.078	

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables se detallan a continuación:

Descripción	Valor
Saldo al 31 de diciembre del 2014	-4.345
Provisiones	0
Aplicaciones	0
Saldo al 31 de diciembre del 2015	-4.345

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
Anticipos a proveedores	11.923	24.993
Total general	11.923	24.993

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
Retenciones del Iva	3.693	1.071
Iva Compras	38.785	13.096
Retenciones en la fuente clientes	475	239
N/Credito SRI		172
Anticipo impuesta en la renta		8.056
Total general	42.953	22.634

7. INVENTARIOS

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
Quimicos	8.744	16.319
Fertilizantes	6.585	7.468
Materia de empaque	35.287	15.414
Material de tintura	273	265
Total general	50.889	39.466

8. ACTIVOS FIJOS

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Saldo al 2014-12-31	Adiciones	Saldo al 2015-12-31
Muebles y enseres	3.917		3.917
Equipo de oficina	15.688	3.818	19.507
Equipo de computación	15.829		15.829
Software	9.215		9.215
Invernaderos	403.372	129.948	533.321
Mejoras de oficinas	52.419		52.419
Equipos de fumigación	1.453		1.453
Equipos de postcosecha	18.502	34	18.536
Equipos de riego	94.883	18.169	113.052
Equipos varios	19.791	1.210	21.001
Vehículos	23.786		23.786
Terrenos	435.585		435.585
Total costo	1.094.441	153.179	1.247.621
Depreciación acumulada			
Muebles y enseres	3.483	101	3.584
Equipo de oficina	15.120	442	15.562
Equipo de computación	14.645	254	14.899
Software	1.429	1.710	3.139
Invernaderos	256.648	17.535	274.183
Mejoras de oficinas	49.774	428	50.203
Equipos de fumigación	383	107	490
Equipos de postcosecha	17.677	84	17.761
Equipos de riego	44.315	6.344	50.659
Equipos varios	11.989	1.171	13.161
Vehículos	14.536	3.964	18.500
Total depreciaciones	430.001	32.141	462.141
Total activo fijo neto	664.442	121.038	785.480

9. ACTIVOS BIOLÓGICOS

La composición de saldos es la siguiente:

		<u>AÑO 2015</u>
Saldo inicial		296.636
Adiciones		322.691
Valoración	162.325	
Costo plantas	137.959	
Traspaso a vegetativo	22.407	
Total general		619.327

10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

La composición de saldos es la siguiente:

<u>Institución Financiera</u>	<u>Saldo 31-12-2015</u>		<u>Saldo 31-12-2014</u>	
	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>
Internacional				30.000
Internacional				60.000
CFN	135.962	364.038		
Total	135.962	364.038	-	90.000

- Según auditoria el valor de USD 90.000,00 presentado en el cuadro adjunto del año 2014, pertenece a un valor de corto plazo.

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

La composición de saldos es la siguiente:

<u>Descripción</u>	<u>Al 31 diciembre</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores locales (c)	100.071	113.359
Proveedores del exterior	10.991	14.954
Total general	111.062	128.313

Detalle de Proveedores (a) es la siguiente:

Detalle Cta Proveedores	Al 31 diciembre	
	2015	
Industria cartonera palmar	22.990	
Negocios integrados vanegi Cía. Ltda.	12.815	
Acosta Teneda Alex Alfredo	5.670	
Inmobiliaria agropecuaria	5.276	
AMC Ecuador Cía.Ltda.	5.091	
Alexis Mejia Cía. Ltda	4.711	
Pilones "La victoria" S.A.	3.394	
Panatlantic logistics S.A.	2.643	
Corporacion de floricultores de tabacundo	2.634	
Macas Flores Jetina Valeria	2.584	
Granda Cruz Galo Santiago	2.273	
Ecoharmony	1.901	
Cabrera Salazar Martha María	1.879	
Directiva o consejo del directorio de aguas de la acequia gr	1.872	
Coyago Limaico Segundo Rogelio	1.694	
Brownbreeding ingenieria S.A.	1.656	
Expoflores	1.615	
Otros proveedores	19.374	
Total general	100.071	

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
Impuestos retenidos	24.168	1.343
IESS por pagar	28.683	14.294
Socios por pagar	61.727	128.678
Sueldos y Salarios por pagar	43.227	30.792
15% Participacion Trabajadores	4	
Anticipo Clientes	38.754	30.853
Sobregiros bancarios	94.016	83.437
Otros	370	372
Total general	290.949	289.769

13. OBLIGACIONES LABORALES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Décimo Tercer Sueldo	Décimo Cuarto Sueldo	Vacaciones	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2014	3.976	0	0	3.976
Provisiones	23.847	23.594	65	47.506
Aplicaciones	-15.291	-15.148	0	-30.439
Saldo al 31 de diciembre del 2015	<u>12.532</u>	<u>8.446</u>	<u>65</u>	<u>21.043</u>

14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

a) Situación tributaria

La Compañía manifiesta que ha procedido a cumplir en forma adecuada con sus obligaciones de carácter tributario, establecidas en las leyes tributarias emitidas por el estado. Es importante señalar la potestad que tiene la administración tributaria para efectuar las revisiones fiscales que considere necesarias y que ratificarían el cumplimiento adecuado por parte de la compañía.

b) Pasivos por impuestos corrientes

Los saldos de pasivos por impuestos corrientes son:

Descripción	Al 31 diciembre 2015
Retencion fuente	5.104
Retencion Iva	19.064
Total general	<u>24.168</u>

c) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

A continuación los cálculos del impuesto a la renta corriente correspondientes a los periodos fiscales 2015 y 2014:

		Al 31 de diciembre	
		2015	2014
	Resultado del ejercicio	6.175	4.396
Menos:	Participación utilidades trabajadores 15%		-659
Menos:	Ingresos por mediciones de activos biológicos	-162.326	
Más:	Perdidas, costos y gastos por medición de activos biológicos	50.556	
Más:	Gastos no deducibles del locales	6.171	14.182
		-99.425	17.918
	Base imponible impuesto a la renta		
22%	Impuesto a la Renta causado	0	0
Anticipo impuesto a la renta			
(El anticipo es mayor al impuesto causado por lo tanto se convierte en impuesto a la renta del año 2015)		0	0
Menos:	Retenciones en la fuente	-463	-141
Menos:	Crédito tributario de años anteriores	-11	-11
Saldo a favor		-475	-152

- Para el año 2015 se modifico el cálculo de la participación trabajadores considerando la variación de los activos biológicos lo cual determino que no existiera valor a cancelar por este concepto.

15. OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre 2015
Proveedores regalías	104.685
Total general	104.685

16. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre 2015
Jubilación patronal y desahucio	38.699
Total general	38.699

17. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía asciende a USD 120.400,00 al 31 de diciembre del 2015. El capital social de la compañía se encuentra dividido en 120.400., acciones ordinarias de valor nominal de USD 1,00 por acción. En el año 2015 hubo un incremento de capital por USD 79.980,00. En el año 2014 el capital fue de USD 40.420,00.

18. RESERVAS

La reserva legal de **ROSEN PAVILLION CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2015 asciende a USD 537,69; en el 2014 su valor fue de USD 169,00

19. RESULTADOS ACUMULADOS

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
Resultados acumulados	56.625	91.529
Total general	<u>56.625</u>	<u>91.529</u>

20. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre
	2015
Revalorización de activos	364.659
Cálculo actuarial	-967
Total general	<u>363.692</u>

- En el año 2014 se presentó una sola cuenta denominada revalorización de activos.

21. INGRESOS - COMPOSICIÓN

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
Ingresos operacionales		
Flor nacional 12%	29.407	10.464
Flor exportación 12%		8.926
Material vegetal	4.500	13.829
Flor exportación	759.329	671.282
Devolución en ventas flor de exportación		-1.638
Total ingresos operacionales	793.236	702.863
Ingresos no operacionales		
Otros ingresos	195.352	131.595
Total ingresos no operacionales	195.352	131.595
Total general	988.588	834.458

22. COSTOS Y GASTOS

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
Costo de venta	252.981	221.216
Costos de producción	565.737	461.919
Total costos	818.718	683.135
Gastos operativos	123.176	124.658
Gastos financieros	39.025	9.439
Otros gastos	1.494	12.830
Total gastos	163.695	146.927
Total general	982.413	830.062

23. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros (la entidad que informa). Esta persona o entidad debe tener una influencia significativa en la toma de decisiones de la compañía, participara en su dirección o administración.

Una transacción entre partes relacionadas es una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre una entidad que informa y una parte relacionada, con independencia de que se cargue o no un precio.

24. EVENTOS SUBSECUENTES

Los eventos subsecuentes son los hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa son todos los hechos, favorables o desfavorables, que se han producido entre el final del periodo sobre el que informa y la fecha de autorización de los estados financieros para su publicación.

A la fecha de emisión del informe de auditoría del 31 de marzo del 2016 y los estados financieros al 31 de diciembre del 2015, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

25. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y posteriormente serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.