



AUDITORES EXTERNOS

**ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CÍA. LTDA.**

**Estados Financieros**

Año terminado al 31 de diciembre del 2014 y 2013

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

**ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CÍA. LTDA.  
ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013  
CON OPINIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**CONTENIDO**

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación Financiera
- Estado del Resultado Integral
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo – Método Directo.
- Políticas y Notas a los Estados Financieros



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de la Compañía  
**ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CÍA. LTDA.**

Hemos auditado el Estado de Situación Financiera que se adjunta de **ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2014 y los correspondientes Estado del Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas aclaratorias. La auditoría a los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 fue efectuada por otro auditor externo y se incluyen para fines comparativos.

### *Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros*

1. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### *Responsabilidad del Auditor*

2. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar 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 evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de **ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CÍA. LTDA.**, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de **ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CÍA. LTDA.**

Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.



AUDITORES EXTERNOS

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

### **Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2014, el resultado integral de sus operaciones, los cambios de patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes.

### **Informe sobre otros requisitos legales y reguladores**

3. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las Obligaciones Tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2014, se emite por separado.

Quito DM, 24 de abril del 2015

**Registro SC-RNAE - 817**

Ing. Jorge H. Velasco Borja  
**Auditor Externo**  
**Resolución No. SC.ICLDAI.Q.11.288.027**



AUDITORES EXTERNOS

**ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CÍA. LTDA.**

**Estado de Situación Financiera**

Año Terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América)

<b>ACTIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	2.881,75	1.561,55
Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	4	170.685,91	419.333,56
Activos por Impuestos Corrientes	5	63.415,96	79.529,60
Inventarios	6	71.160,47	96.126,64
Pagos Anticipados		11.642,31	404,72
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>328.786,40</b>	<b>596.956,07</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedades, Planta y Equipo neto	7	1.147.911,33	1.023.853,56
Activos Biológicos	8	1.613.285,64	1.547.010,30
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>2.761.196,97</b>	<b>2.570.863,86</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>3.089.983,37</b>	<b>3.167.819,93</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Obligaciones Financieras	9	110.505,01	162.029,84
Cuentas por pagar Proveedores	10	298.814,09	321.332,92
Pasivos por Impuestos Corrientes	11	7.169,52	3.773,62
Anticipos de Clientes		-	16.000,00
Beneficios de Ley a Empleados	12	123.435,23	118.590,25
Otras Cuentas por Pagar		32.624,33	123.600,00
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>572.548,18</b>	<b>745.326,63</b>
<b>Pasivo no Corriente</b>			
Obligaciones Financieras L/P	9	163.156,34	42.500,00
Cuentas por Pagar Relacionadas		692.349,36	1.404.531,68
Anticipos de Clientes L/P		722.000,00	-
Provisiones por Beneficios a Empleados	13	174.334,00	154.327,00
<b>Total Pasivo Largo Plazo</b>		<b>1.751.839,70</b>	<b>1.661.358,68</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>2.324.387,88</b>	<b>2.406.685,31</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	14	425.000,00	425.000,00
Reserva Legal	15	283,17	71,05
Resultados Acumulados		335.851,45	331.821,27
Resultado del Ejercicio		4.460,87	4.242,30
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>765.595,49</b>	<b>761.134,62</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>3.089.983,37</b>	<b>3.167.819,93</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Sra. Brenda Darline Broome Vinson Vda. De Bucarim  
Presidenta

Lidia Graciela Hidalgo  
Contadora Registro No. 28662



AUDITORES EXTERNOS

**ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CÍA. LTDA.**

**Estado del Resultado Integral**

Año Terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América)

<b>Ingresos</b>	<b>Nota</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Ventas	17	2.157.402,92	2.142.106,90
Otros Ingresos		96.627,18	21.170,31
<b>Total Ingresos</b>		<b>2.254.030,10</b>	<b>2.163.277,21</b>
<b>Costos y Gastos</b>			
Costo de Producción		(1.731.117,38)	(1.659.420,81)
Gastos de Administración y Ventas		(464.924,34)	(434.971,48)
Gastos Financieros		(22.398,20)	(33.220,47)
<b>Total Costos y Gastos</b>		<b>(2.218.439,92)</b>	<b>(2.127.612,76)</b>
<b>Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuestos</b>		<b>35.590,18</b>	<b>35.664,45</b>
(-) Amortización de Pérdidas Tributarias		(7.562,91)	(7.578,70)
(-) 15% Participación de Trabajadores		(5.338,53)	(5.349,67)
(+) Gastos no Deducibles		25.286,86	30.921,77
<b>Utilidad Gravable</b>		<b>47.975,60</b>	<b>53.657,85</b>
22% Impuesto a la Renta		(10.554,63)	(11.804,73)
Anticipo Impuesto a la Renta		(25.790,77)	(26.072,48)
<b>Impuesto a la Renta del Período</b>		<b>(25.790,77)</b>	<b>(26.072,48)</b>
<b>Utilidad Neta y Total de Resultado Integral</b>		<b>4.460,87</b>	<b>4.242,30</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
Sra. Brenda Darline Broome Vinson Vda. De Bucarón  
Presidenta

  
Lic. Gioconda Hidalgo  
Contadora Registro No. 28662



AUDITORES EXTERNOS

**ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CÍA. LTDA.**

**Estado de Flujos de Efectivo**

Año Terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Efectivo Recibido de Clientes y Otros	2.425.053,57	2.292.925,65
Efectivo Pagado a empleados, proveedores y otros	(2.072.066,17)	(2.285.555,62)
Intereses Pagados	(22.398,20)	(33.220,47)
Efectivo Neto (utilizado) provisto en actividades de Operación	330.589,20	(25.850,44)
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisición de Propiedad, planta y equipo	(252.487,99)	(38.856,23)
Disminución de Activos Biológicos	11.245,47	161.867,70
Efectivo Neto (utilizado) provisto en actividades de Inversión	(241.242,52)	123.011,47
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Pago de obligaciones bancarias y financieras	(810.026,48)	(102.460,48)
Anticipo de Clientes	722.000,00	-
Efectivo Neto provisto en actividades de Financiamiento	(88.026,48)	(102.460,48)
<b>Aumento (disminución) Neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>1.320,20</b>	<b>(5.299,45)</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	1.561,55	6.861,00
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>2.881,75</b>	<b>1.561,55</b>
<b>Conciliación del Resultado Integral con el Efectivo</b>		
<b>Neto (utilizado) provisto en Actividades de Operación</b>		
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Resultado antes del 15% Part. Trabajadores e Impuesto a la Renta:</b>	<b>35.590,18</b>	<b>35.664,45</b>
Ajustes por:		
Depreciaciones y Amortizaciones	127.430,22	60.113,67
Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio	20.007,00	28.768,00
Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	(31.129,30)	(31.422,15)
Otras Partidas Distintas al efectivo	(54.313,26)	-
Cambios en Activos y Pasivos Operativos:		
Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar	240.047,65	129.548,44
Disminución (Aumento) en Otras Cuentas por Cobrar	(12.392,98)	(64.164,48)
Disminución (Aumento) en Inventarios	24.966,17	(38.061,64)
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar	(22.518,83)	(173.667,08)
Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar	8.252,02	309,62
Aumento (Disminución) en Obligaciones con Trabajadores	(5.349,67)	26.960,73
<b>Efectivo Neto (utilizado) provisto de actividades operativas</b>	<b>330.589,20</b>	<b>(25.850,44)</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
Sra. Brenda Darline Broome Vinson Vda. De Bucarim  
Presidenta

  
Lc. Griselda Hidalgo  
Contadora Registro No. 28662



**AUDITORES EXTERNOS**

**ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CIA. LTDA.**

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año Terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS				TOTAL PATRIMONIO
			GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
<b>SALDO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	425.000,00	283,17	5.380,18	(684.449,55)	1.014.920,82	4.460,87	765.595,49
<b>SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR</b>	425.000,00	71,05	1.350,00	(684.449,55)	1.014.920,82	4.242,30	761.134,62
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>	-	212,12	4.030,18	-	-	218,57	4.460,87

Transferecia de Resultados a otras cuentas del pasivo

Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)

4.030,18

(4.242,30)

-

4.460,87

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
Sra. Brenda Darline Bryson Vinson Vda. De Bucarim  
Presidenta



Juan León Mera N 10-231 y Charles Darwin  
Tel: 02-2078354 / Cel: 0988395828  
[jvelascoaditi@gmail.com](mailto:jvelascoaditi@gmail.com) / Quito D.M.-Ecuador

**ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CÍA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2014 y 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

**NOTA 1. DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA**

**ROSAS DEL COTOPAXI CÍA. LTDA.** "La Compañía" fue constituida en la ciudad de Quito D.M. – Ecuador con fecha 28 de enero de 1997 e inscrita en el Registro Mercantil el 13 de febrero de 1997.

El objeto social de la Compañía constituye principalmente la producción de toda clase de flores de corte, entre ellas las denominadas tropicales y exóticas; la comercialización tanto en el mercado ecuatoriano como en el exterior de los productos obtenidos.

Al 31 de diciembre del 2014 el principal socio de la Compañía es el Sr. Assaad Zard con el 99% de participación.

Durante los últimos años la Compañía registra pérdidas recurrentes importantes en sus operaciones, las cuales han sido ocasionadas por el limitado volumen de ventas, incremento en los costos de mano de obra e insumos agrícolas. Al 31 de diciembre del 2014 las pérdidas acumuladas ascienden aproximadamente a US\$ 684.449,55, sin embargo al 31 de Diciembre del 2014 existe una utilidad líquida de US\$ 4.460.87, debido al énfasis que se ha puesto en el área de ventas y producción, siendo el segundo año consecutivo en que los resultados han sido positivos, los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US\$ 243.761,78; todo lo cual origina un deterioro de los indicadores de liquidez y solvencia.

Los estados financieros adjuntos no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos y pasivos, que podrían resultar de esta incertidumbre.

Los socios de la Compañía con el objeto de revertir esta situación y generar los ingresos y flujos de efectivo suficientes para operar sobre una base rentable y cumplir con sus obligaciones han diseñado un plan de negocios, cuyos principales aspectos son:

- Incrementar la producción de flor con calidad de exportación.
- Dotar de los recursos técnicos que le permitan disminuir la baja de flor que no cumple con los estándares de calidad requeridos por los clientes.
- Efectuar un seguimiento constante al proceso de producción a fin de evitar el deterioro de activos biológicos y su consecuente baja.
- Sembrar activos biológicos cuyas variedades tienen alta aceptación en el mercado internacional de flor.
- Incursionar en nuevos mercados que permitan una comercialización de la flor con un mayor precio de venta al actual.

**ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CÍA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2014 y 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

- Control de los costos y gastos.
- Evaluar y negociar con los proveedores que ofrezcan facilidades en la forma de pago y un mayor plazo de crédito.

Al 31 de diciembre del 2014, los estados financieros adjuntos fueron preparados asumiendo que Rosas del Cotopaxi ROCOPAX Cía. Ltda. continuará como negocio en marcha.

## **NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

### **2.1. Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y 2013 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para las Pymes.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para Pymes (traducidas al español) vigentes al 31 de diciembre del 2014 y 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

### **2.2 Bases de presentación**

Los estados financieros de **ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CÍA. LTDA.**, comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2014, el Estado del Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado a esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados, sin ninguna restricción, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes.

#### **2.2.1 Moneda de presentación**

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador.

#### **2.2.2 Estimaciones efectuadas por la Gerencia**

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF para Pymes requiere que la Gerencia de la Compañía realice ciertas estimaciones y

## **ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CÍA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2014 y 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

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.

### **2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo**

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 desde el inicio de la inversión.

### **2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas 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, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial, menos las pérdidas por deterioro con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

La Compañía reconoce el activo financiero cuando se ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo derivados del bien entregado, generando el derecho a recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario del mencionado bien.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, el importe de estas se reducen mediante una provisión por la diferencia entre su valor en libros menos el importe recuperable de las mismas, durante el año 2014 en base al análisis realizado no se realizó la provisión por deterioro de las cuentas por cobrar.

### **2.5 Inventarios**

Corresponden a las existencias de insumos y materia prima, materiales de empaque, herramientas y otros, que están registrados inicialmente al costo de adquisición, el mismo que incluye todos los costos de compra y otros costos incurridos para dar a las existencias su condición y ubicación actual. Su medición y reconocimiento posterior se realiza con las salidas de producción o campo.

## ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2014 y 2013

[En dólares de los Estados Unidos de América]

---

Los costos de venta comprenden el costo de los inventarios utilizados en el proceso productivo, que incluyen todos los costos derivados de la adquisición, calculados por el método promedio ponderado.

### 2.6 Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, mobiliario, equipo y vehículos son valorizadas inicialmente al costo.

El costo de las propiedades, mobiliario, equipo y vehículos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y cuando aplique la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

#### 2.6.1 Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento inicial, propiedades, mobiliario, equipo y vehículos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los costos de mantenimiento de propiedad, plantaciones y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

#### 2.6.2 Método de depreciación y vidas útiles

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada partida de activos depreciables, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo son las siguientes:

Activo	Vida útil (en años)
Edificio	20 años
Maquinaria y Equipos	10 años
Invernaderos	10 años
Equipo de computación	3 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	5 años
Instalaciones	10 años

## **ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CÍA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2014 y 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

### **2.7 Activos Biológicos**

#### **2.7.1 Registro de Activos Biológicos**

Los activos biológicos se reconocen cuando y solo cuando:

- (a) La Compañía controla el activo como resultado de sucesos pasados
- (b) Sea probable que fluyan a la Compañía beneficios económicos futuros asociados con el activo.
- (c) El valor razonable o el costo del activo puedan ser medidos de forma fiable.

La Compañía mide los activos biológicos en el reconocimiento inicial, y en cada fecha sobre la que se informa, a su valor razonable menos los costos de venta. Los cambios en el valor razonable menos los costos de venta se reconocerán en resultados.

Al no existir un mercado activo la Compañía para establecer el valor razonable de los activos biológicos lo efectúa en base a una valoración realizada por un perito calificado.

### **2.8 Deterioro del valor de los activos no financieros**

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Si existe indicio de pérdida del valor, la Compañía realiza un estimado del importe recuperable mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

### **2.9 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Estos pasivos inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoriza al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por pagar corriente cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial.

## **ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CÍA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2014 y 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

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

### **2.10 Obligaciones con instituciones financieras**

Los recursos ajenos se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos de la transacción incurridos.

Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el periodo de la deuda usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Estas obligaciones se clasifican en el pasivo corriente y pasivo no corriente sobre la base del vencimiento contractual del capital nominal.

### **2.11 Impuesto a la renta**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

### **2.12 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

## ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2014 y 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

### 2.13 Beneficios definidos para empleados

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

### 2.14 Reconocimiento de ingresos

Se registran cuando los productos son vendidos y entregados mediante la emisión de facturas a los clientes.

Estos ingresos son procedentes de la venta de bienes o productos y deben ser reconocidos cuando se ha transferido al comprador los riesgos y ventajas de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, cuando los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad estos ingresos deben ser considerados y utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir.

Los ingresos ordinarios vienen a ser la entrada bruta de beneficios económicos, durante el periodo surgido en el curso de actividades ordinarias, siempre que tal entrada de lugar a un aumento en el patrimonio neto, que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios.

### 2.15 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen por el método del devengado a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago.

## NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes al efectivo de la Compañía presenta la siguiente conformación:

	2014	2013
Caja Chica	700,00	700,00
Bancos (3.1)	2.181,75	861,55
<b>Total USD</b>	<b>2.881,75</b>	<b>1.561,55</b>

(3.1) Conformado por las siguientes cuentas bancarias:

**ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CÍA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2014 y 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

	<b>2014</b>	<b>2103</b>
Banco Pichincha Cta. No. 7689086	1,580,14	744,81
Banco Internacional Cta. No. 25712-3	601,61	116,74
<b>Total USD</b>	<b>2.181,75</b>	<b>861,55</b>

**NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.**

El siguiente es un resumen de las cuentas por cobrar pendientes al cierre de cada ejercicio económico:

Cientes Flor de Exportación	177.559,79	347.852,58
Cientes Flor Nacional	1.726,12	71.080,98
Subtotal Cientes USD	<b>179.285,91</b>	<b>418.933,56</b>
Otras Cuentas por Cobrar	400,00	400,00
Subtotal Otras C. por Cobrar USD	<b>400,00</b>	<b>400,00</b>
<b>Total Cientes y Otras Ctas. por Cobrar USD</b>	<b>179.685,91</b>	<b>419.333,56</b>

La Compañía con base de una evaluación individual de los clientes establece una provisión para cubrir el posible deterioro que puede llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes; durante el año 2014 la Administración considera que la cartera de clientes no presenta deterioro alguno por lo cual no ha constituido provisión por este concepto.

**NOTA 5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Rubro conformado por los siguientes conceptos:

	<b>2014</b>	<b>2103</b>
IVA Crédito Tributario	49.516,49	66.437,51
Retenciones de IVA	13.835,15	13.068,13
Retenciones en la Fuente	64,32	23,96
<b>Total USD</b>	<b>63.415,96</b>	<b>79.529,60</b>

**NOTA 6. INVENTARIOS**

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

**ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CÍA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2014 y 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<b>2014</b>	<b>2103</b>
Químicos y Fertilizantes	31.019,75	31.008,00
Material de Empaque	16.833,43	31.916,50
Repuestos y Herramientas	5.993,58	18.510,72
Inventario de Flor	11.999,71	10.154,75
Suministros de Oficina	207,69	651,20
Otros Materiales	5.106,31	3.885,47
<b>Total USD</b>	<b>71.160,47</b>	<b>96.126,64</b>

**NOTA 7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

El detalle de propiedades, planta y equipo es el siguiente:

	<b>2014</b>	<b>Aumentos /Transferencias</b>	<b>Disminuciones</b>	<b>2103</b>
<b>ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE</b>				
Terreno	232.000,00	-	-	232.000,00
Subtotal USD	<b>232.000,00</b>	-	-	<b>232.000,00</b>
<b>ACTIVO FIJO DEPRECIABLE</b>				
Edificios	202.984,52	24.462,18	-	178.522,34
Instalaciones	643.487,29	50.070,29	-	593.417,00
Muebles y Enseres	5.496,19	-	-	5.496,19
Equipos de Computación	32.470,86	9.650,20	-	22.820,66
Maquinaria y Equipos	238.331,33	27.800,29	-	210.531,04
Vehículos	46.990,00	46.990,00	-	-
Subtotal USD	<b>1.169.760,19</b>	<b>158.972,96</b>	-	<b>1.010.787,23</b>
<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>				
Dep. Acumulada Edificios	(20.717,33)	(5.696,10)	-	(15.021,23)
Dep. Acumulada Instalaciones	(218.522,62)	(92.795,88)	-	(125.726,74)
Dep. Acumulada Muebles y Enseres	(2.589,63)	(533,64)	-	(2.055,99)
Dep. Acum. Equipos de Computación	(18.716,83)	(3.761,47)	-	(14.955,36)
Dep. Acumulada Maquinaria y Equipos	(82.293,23)	(21.118,88)	-	(61.174,35)
Dep. Acumulada Vehículos	(3.524,25)	(3.524,25)	-	-
Subtotal USD	<b>(346.363,89)</b>	<b>(127.430,22)</b>	-	<b>(218.933,67)</b>
<b>CONSTRUCCIONES EN CURSO</b>				
Construcciones en Curso	92.515,03	-	-	-
Subtotal USD	<b>92.515,03</b>	-	-	-
<b>Total USD</b>	<b>1.147.911,33</b>	<b>31.542,74</b>	-	<b>1.023.853,56</b>

La depreciación cargada a resultados del ejercicio económico 2014 asciende a USD 127.430,22.

**ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CÍA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2014 y 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA 8. ACTIVOS BIOLÓGICOS**

La conformación de esta cuenta es la siguiente:

	<b>2014</b>	<b>Cambios en el Valor Razonable</b>	<b>Aumentos</b>	<b>Disminuciones/ Transferencias</b>	<b>2103</b>
Plantas Vegetativas	64.249,82	-	73.702,56	(32.465,33)	23.012,59
Costo Plantas	1.549.035,82	77.700,81	42.208,38	(94.871,08)	1.523.997,71
<b>Total USD</b>	<b>1.613.285,64</b>	<b>77.700,81</b>	<b>115.910,94</b>	<b>(127.336,41)</b>	<b>1.547.010,30</b>

**NOTA 9. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Un detalle de las obligaciones que posee la Compañía con instituciones financieras al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

	<b>Corriente</b>		<b>No Corriente</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Corporación Financiera Nacional CFN	56.136,36	85.000,00	136.363,64	42.500,00
Sobregiro Banco Pichincha	42.795,78	76.895,09	-	-
Préstamo BPAC	9.053,48	-	26.792,70	-
Intereses por Pagar	2.519,39	134,75	-	-
<b>Total USD</b>	<b>110.505,01</b>	<b>162.029,84</b>	<b>163.156,34</b>	<b>42.500,00</b>

**NOTA 10. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES**

Las cuentas por pagar a proveedores de bienes, servicios y contratistas tiene el siguiente resumen:

	<b>2014</b>	<b>2103</b>
Proveedores	215.960,16	225.731,83
Regalías por Pagar	71.479,70	85.072,50
Diner's Club	10.593,96	8.779,54
Otros Proveedores	780,27	1.749,05
<b>Total USD</b>	<b>298.814,09</b>	<b>321.332,92</b>

**NOTA 11. IMPUESTOS POR PAGAR**

Las obligaciones tributarias que tiene la Compañía son las siguientes:

	<b>2014</b>	<b>2103</b>
Retenciones en la Fuente	2.177,88	1.598,62
Retenciones de IVA	4.991,64	2.175,00
<b>Total USD</b>	<b>7.169,52</b>	<b>3.773,62</b>

**ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CÍA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2014 y 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA 12. BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS**

Un resumen de los pasivos acumulados al 31 diciembre del 2014 y 2013 es como sigue:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Sueldos por Pagar	54.183,86	48.751,95
Décimo Tercer Sueldo	5.300,03	4.515,75
Décimo Cuarto Sueldo	19.764,94	16.422,94
Vacaciones	20.252,39	26.741,16
Liquidaciones por Pagar	707,61	1.059,02
Participación Trabajadores por Pagar	5.338,53	5.349,67
IESS por Pagar	17.055,65	14.890,37
Fondo de Reserva	832,22	859,39
<b>Total USD</b>	<b>123.435,23</b>	<b>118.590,25</b>

**NOTA 13. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Los resultados provenientes del cálculo actuarial del año 2014 han sido registrados en los estados financieros de la Compañía.

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Bonificación por Desahucio	32.896,00	27.747,00
Jubilación Patronal	141.438,00	126.580,00
<b>Total USD</b>	<b>174.334,00</b>	<b>154.327,00</b>

El Código de Trabajo en su Art. 216.- Jubilación a Cargo del Empleador dispone: " Los trabajadores que por 25 o más años hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores."

El Reglamento para Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno en el Art. 28.- Gastos Generales Deducibles establece: "...son deducibles los gastos previstos por la Ley de Régimen Tributario Interno, en los términos señalados en ella y en este reglamento, tales como: 1. Remuneraciones y beneficios sociales:...f) f) Las provisiones que se efectúen para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, de conformidad con el estudio actuarial pertinente, elaborado por sociedades o profesionales debidamente registrados en la Superintendencia de Compañías o Bancos, según corresponda; debiendo, para el caso de las provisiones por pensiones jubilares patronales, referirse a los trabajadores que hayan cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa. En el cálculo de las provisiones anuales ineludiblemente se considerarán los elementos legales y técnicos pertinentes incluyendo la forma

**ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CÍA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2014 y 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América)

utilizada y los valores correspondientes. Las sociedades o profesionales que hayan efectuado el cálculo actuarial deberán remitirlo al Servicio de Rentas Internas en la forma y plazos que éste lo requiera; estas provisiones serán realizadas de acuerdo a lo dispuesto en la legislación vigente para tal efecto.”

**NOTA 14. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2014, el capital social de la Compañía está constituido por 425.000 participaciones ordinarias con un valor nominal de US \$ 1 de los Estados Unidos de América cada una, respectivamente.

**NOTA 15. RESERVA LEGAL**

De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía; pero puede ser utilizada para capitalización o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Saldo al 31 diciembre de 2013	71,05
Apropiación Reserva legal	<u>212,12</u>
<b>Saldo al 31 diciembre de 2014</b>	<b>283,17</b>

**NOTA 16. IMPUESTO A LA RENTA**

A partir del 2010 los dividendos y utilidades pagadas y distribuidas por compañías nacionales a personas naturales serán considerados como ingresos gravados para la determinación de la base de cálculo del impuesto a la renta. Adicionalmente los dividendos y utilidades pagadas y distribuidas a personas naturales o jurídicas; domiciliadas en paraísos fiscales o países de menor imposición tributaria, serán consideradas como ingresos de fuente ecuatoriana y por consiguiente, estarán sujetas a retención en la fuente del impuesto a la renta. Se establece que cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, se considerará dividendos o beneficios anticipados por la sociedad y por consiguiente, ésta deberá efectuar la retención en la fuente que corresponda sobre su monto.

El anticipo del impuesto a la renta determinado a partir del año 2010 constituye el valor mínimo por concepto de impuesto a la renta a pagarse no podrá ser recuperado ni por solicitud de devolución del Servicio de Rentas Internas o por compensación en años futuros.

**ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CÍA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2014 y 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América)

<b>Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuestos</b>	<b>35.590,18</b>	<b>35.664,45</b>
(-) Amortización de Pérdidas Tributarias	(7.562,91)	(7.578,70)
(-) 15% Participación de Trabajadores	(5.338,53)	(5.349,67)
(+) Gastos no Deducibles	25.286,86	30.921,77
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>47.975,60</b>	<b>53.657,85</b>
22% Impuesto a la Renta	(10.554,63)	(11.804,73)
Anticipo Impuesto a la Renta	(25.790,77)	(26.072,48)
<b>Impuesto a la Renta del Período</b>	<b>(25.790,77)</b>	<b>(26.072,48)</b>

**NOTA 17. INGRESOS POR VENTAS**

Las ventas de la Compañía tienen el siguiente resumen:

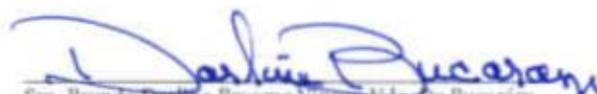
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Venta de Flor de Exportación	2.150.293,71	2.142.106,90
Venta de Flor Nacional	7.109,21	-
<b>Total USD</b>	<b>2.157.402,92</b>	<b>2.142.106,90</b>

**NOTA 18. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de nuestro informe no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**NOTA 19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia General y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General sin modificaciones.

  
Sra. Brenda Darline Broome Vitson Vda. De Bucaram  
Presidenta

  
Lsc. Griselda Hidalgo  
Contadora Registro No. 28662