



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

**Estados Financieros**

Año terminado al 31 de diciembre del 2017

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



**ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
**CON OPINIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**CONTENIDO**

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integrales
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Políticas y Notas a los Estados Financieros



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Socios de  
**Rosas del Cotopaxi Rocopax Cía. Ltda.**

Quito, 22 de marzo del 2018

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Rosas del Cotopaxi Rocopax Cía. Ltda. los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 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 un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Rosas del Cotopaxi Rocopax Cía. Ltda. al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

### **Fundamentos de la Opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros**

La Administración de Rosas del Cotopaxi Rocopax Cía. Ltda. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.



En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

La Administración son los responsables de la supervisión del proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

### **Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de error material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.



- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser un negocio en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación, la estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Comunicamos a la Administración de la Compañía entre otros asuntos, el alcance y el momento de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Registro SC-RNAE - 817

Ing. Jorge H. Velasco Borja  
Auditor Externo

Resolución No. SC.ICLDAI.Q.11.288.027

**ROSAS DEL COTOPAXI KOCOPAX CÍA. LTDA.**

**Estado de Situación Financiera**

Año Terminado el 31 de Diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	Nota	2017	2016
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	20.418,46	2.148,61
Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	4	42.074,10	175.030,42
Activos por Impuestos Comerciales	5	10.456,55	15.215,20
Inventarios	6	90.359,10	96.965,76
Pagos Anticipados		63.139,06	6.792,71
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>225.999,10</b>	<b>296.144,85</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedades, Planta y Equipo neto	7	1.075.328,74	1.075.679,85
Activos Biológicos	8	2.090.855,10	2.013.707,71
Activos Intangibles		3.541,08	4.052,23
<b>Total Activo No Corriente</b>		<b>3.899.455,47</b>	<b>3.994.399,89</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>4.048.384,57</b>	<b>3.290.484,65</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Obligaciones Financieras	9	143.056,11	90.796,24
Cuentas por pagar Proveedores	10	277.064,26	283.109,13
Pasivos por Impuestos Comerciales	11	7.367,14	6.824,61
Beneficios de Ley a Empleados	12	100.963,81	100.951,28
Otras Cuentas por Pagar		1.907,27	17.000,81
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>554.577,79</b>	<b>597.699,64</b>
<b>Pasivo no Corriente</b>			
Obligaciones Financieras L/P	9	47.757,20	82.360,70
Cuentas por pagar Relacionadas		187.327,54	167.867,01
Anticipos de Clientes L/P	13	1.557.100,00	1.409.404,00
Provisiones por Beneficios a Empleados	14	105.895,34	151.343,00
Otras Cuentas por Pagar		86.819,80	76.322,71
<b>Total Pasivo Largo Plazo</b>		<b>2.074.889,96</b>	<b>2.107.311,10</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>2.690.467,75</b>	<b>2.594.970,74</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	15	425.000,00	425.000,00
Reserva Legal	16	506,21	506,21
Resultados Acumulados		230.861,60	229.528,70
Otros Resultados Integrales		765.548,89	10.470,00
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1.421.916,77</b>	<b>695.513,94</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>4.048.384,57</b>	<b>3.290.484,65</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

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

**Estado de Resultados Integrales**

Año Terminado el 31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Ingresos	Nota	2017	2016
Ventas	18	2.226.000,00	2.083.600,00
Otros Ingresos		120.280,54	187.682,53
<b>Total Ingresos</b>		<b>2.346.280,54</b>	<b>2.271.282,53</b>
<b>Costos y Gastos</b>			
Costo de Producción		(1.758.288,94)	(1.820.000,84)
Gastos de Administración y Ventas		(535.308,90)	(466.317,40)
Gastos Financieros		(21.571,78)	(21.390,75)
<b>Total Costos y Gastos</b>		<b>(2.315.169,62)</b>	<b>(2.307.709,99)</b>
<b>Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuestos</b>		<b>33.506,42</b>	<b>(45.488,47)</b>
(-) 15% Participación de Trabajadores		(5.026,96)	-
Impuesto a la Renta Causado o Anticipo I. Ets.		(27.147,47)	(25.638,28)
<b>Resultado Neto del Ejercicio</b>		<b>1.332,99</b>	<b>(71.126,85)</b>
<b>Otros Resultados Integrales</b>		<b>725.069,87</b>	<b>44.033,00</b>
<b>Resultado Integral del Ejercicio</b>		<b>726.402,86</b>	<b>(27.093,85)</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

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

**Estado de Flujos de Efectivo**

Año Terminado el 31 de Diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	2017	2016
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Efectivo Recibido de Clientes y Otros		
Efectivo Pagado a empleados, proveedores y otros	2.470.135,47	2.273.141,88
Intereses Pagados	(2.252.830,54)	(2.054.914,74)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(21.571,78)	(21.399,72)
<b>Efectivo Neto (utilizado) provisto en actividades de Operación</b>	<b>194.723,65</b>	<b>(129.614,44)</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Diminución (Aumento) de Propiedad, planta y equipo	(71.545,74)	5.793,38
Diminución (Aumento) de Activos Financieros	(111.203,01)	(145.991,29)
<b>Efectivo Neto (utilizado) provisto en actividades de Inversión</b>	<b>(182.748,75)</b>	<b>(140.197,91)</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Pago de obligaciones bancarias y Financieras	(15.575,14)	(125.792,90)
Otras entradas o salidas de efectivo		183.166,54
<b>Efectivo Neto provisto en actividades de Financiamiento</b>	<b>(15.575,14)</b>	<b>57.373,64</b>
<b>Aumento (disminución) Neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>6.340,76</b>	<b>(780,72)</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</b>	<b>4.143,51</b>	<b>4.924,23</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>10.484,27</b>	<b>4.143,51</b>
<b>Conciliación del Resultado Integral con el Efectivo</b>		
<b>Neto (utilizado) provisto en Actividades de Operación</b>		
<b>Resultado antes del 15% Part. Trabajadores e Impuesto a la Renta:</b>	<b>33.506,42</b>	<b>45.488,47</b>
<b>Ajustes por:</b>		
Depreciaciones y Amortizaciones		
Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio	150.297,71	154.040,25
Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta		-777,07
Otras partidas distintas al efectivo		
<b>Cambios en Activos y Pasivos Operativos:</b>	<b>-45.790,73</b>	<b>-175.564,21</b>
Diminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar		
Diminución (Aumento) en Otras Cuentas por Cobrar	(124.570,23)	(77.848,61)
Diminución (Aumento) en Inventarios	(21.497,21)	45.493,88
Diminución (Aumento) en Otros Activos	(2.706,41)	(2.195,12)
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar	(5.104,77)	10.088,04
Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar	(25.659,49)	-
Aumento (Disminución) en Obligaciones con Trabajadores		(12.521,97)
<b>Efectivo Neto (utilizado) provisto de actividades operativas</b>	<b>204.723,65</b>	<b>-129.614,44</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

**ROSAS DEL COTOPAXI SOCOPAX CIA. LTDA.**  
 Estado de Cambios en el Patrimonio  
 Año Termino el 31 de diciembre de 2007  
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

	RESULTADOS ACUMULADOS					ORI		TOTAL PATRIMONIO	
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LIBRAL	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACION PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	RESULTADO NETO DEL PERIODO	SUPERAVIT DE REVALUACION FIVE		GANANCIAS Y PERDIDAS ACTUARIAS ACUMULADAS
<b>SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2006</b>	429.000,00	606,91	9.618,01	(790.000,13)	1.014.920,88	1.338,99	780.829,87	35.719,00	1.421.910,77
<b>CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>				(71.126,89)		78.410,43	780.829,87	(4.760,00)	786.402,86
Transferencia de Reservas a otros cuentas del pasivo (especial)				(71.126,89)					
<b>SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2007</b>	429.000,00	606,91	9.618,01	(861.127,02)	1.093.220,89	1.372,99	780.829,87	40.959,00	606.513,01
<b>CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>				(69.438,79)		(32.413,27)		44.039,00	(25.903,88)
Transferencia de Reservas a otras cuentas del pasivo (especial)				(69.438,79)					
Resultado Integral Total del Año (Ingresos e pérdidas de ingresos)				(69.438,79)		32.413,27		44.039,00	(25.903,88)
						(32.413,27)		44.039,00	(25.903,88)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Juan Leda Mora N 10-231 y Charles Darwin  
 Telf: 02-2078364 / Cel: 0985939828  
 Av: 15 de Agosto y Calle Comercio /  
 Quito D.M.-Ecuador

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(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 2017 el principal socio de la Compañía es el Sr. Assaad Zard con el 99% de participación.

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 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 que viene funcionando varios años, 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.
- 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.

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

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

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 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 2017, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos 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 2017, el Estado de Resultados Integrales, 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 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.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

### **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 2017 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.

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

### **2.6 Propiedades, planta y equipo**

Las partidas de propiedades, mobiliario, equipo y vehículos se encuentran valorizadas al costo, excepto el rubro terrenos que forma parte del rubro "Propiedad, planta y equipo", el cual fue revalorizado a través de un avalúo técnico practicado por profesionales independientes en el año 2017.

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.

## ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

### 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 periodo actual y comparativo son las siguientes:

Activo	Vida útil (en años)
Edificio	45 años
Maquinaria y Equipos	10-21 años
Invernaderos	10 años
Equipo de computación	3 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	5 años
Instalaciones	2-40 años

## 2.7 Activos Biológicos

### 2.7.1 Registro de Activos Biológicos

Los activos biológicos se reconocen cuando y solo cuando:

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

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

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.

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 período 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.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

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, el impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible, las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22%.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores registrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera sean aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realce o el impuesto a la renta pasivo se pague. El impuesto a la renta diferido activo sólo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

### **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 período, 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 2017

(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 período. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se provisiona con cargo a los costos y gastos (resultados) del año y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa anual de bonos del gobierno ecuatoriano.

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

Al 31 de diciembre de 2017 las provisiones efectuadas cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

### **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 período 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.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

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

	2017	2016
Caja Chica	700,00	700,00
Bancos (3.1)	9.798,46	1.448,61
<b>Total USD</b>	<b>10.498,46</b>	<b>2.148,61</b>

(3.1) Conformado por las siguientes cuentas bancarias:

	2017	2016
Banco Pichincha Cta. No. 7689086	9.378,52	1.212,56
Banco Internacional Cta. No. 25712-2	419,94	236,05
<b>Total USD</b>	<b>9.798,46</b>	<b>1.448,61</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:

	2017	2016
Cuentas Flor de Exportación	35.528,01	174.066,91
Cuentas Flor Nacional	773,97	564,51
<b>Subtotal Cuentas USD</b>	<b>36.301,98</b>	<b>174.631,42</b>
Otras Cuentas por Cobrar	6.320,21	400
<b>Subtotal Otras C. por Cobrar USD</b>	<b>6.320,21</b>	<b>400</b>
<b>Total Cuentas y Otras Ctas. por Cobrar USD</b>	<b>42.622,19</b>	<b>175.031,42</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 2017 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:

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	2017	2016
IVA Crédito Tributario	9.937,00	15.064,46
Retenciones de IVA	225,45	14,58
Retenciones en la Fuente	294,20	137,29
<b>Total USD</b>	<b>10.456,65</b>	<b>15.216,33</b>

**NOTA 6. INVENTARIOS**

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

	2017	2016
Químicos y Fertilizantes	34.778,37	32.075,77
Material de Empaque	30.244,09	32.333,24
Repuestos y Herramientas	6.759,63	8.061,25
Inventario de Flor	22.858,03	18.651,44
Suministros de Oficina	4,57	167,59
Otros Materiales	4.717,50	5.678,49
<b>Total USD</b>	<b>99.362,19</b>	<b>96.968,78</b>

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

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

	2017	Aumentos /Transferencias	Disposiciones	2016
<b>ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE</b>				
Tierras	261.809,87	221.809,87	-	483.619,74
<b>Subtotal USD</b>	<b>261.809,87</b>	<b>221.809,87</b>	<b>-</b>	<b>483.619,74</b>
<b>ACTIVO FIJO DEPRECIABLE</b>				
Edificios	265.661,01	17.079,23	-	482.740,24
Instalaciones	503.434,75	46.377,06	50.584,75	599.231,06
Muebles y Fletes	6.819,17	-	-	6.819,17
Equipos de Computación	48.475,24	1.079,25	-	49.554,49
Maquinaria y Equipos	3.330,18	2.438,18	-	5.768,36
Vehículos	46.000,00	-	-	46.000,00
<b>Subtotal USD</b>	<b>1.371.600,45</b>	<b>77.973,72</b>	<b>50.584,75</b>	<b>1.599.958,92</b>
<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>				
Dep. Acumulada	(410.900,00)	148.886,61	50.584,75	(312.598,14)
<b>Subtotal USD</b>	<b>(410.900,00)</b>	<b>148.886,61</b>	<b>50.584,75</b>	<b>(312.598,14)</b>
<b>Total USD</b>	<b>1.728.510,32</b>	<b>429.670,20</b>	<b>101.170,50</b>	<b>1.916.590,10</b>

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

La depreciación cargada a resultados del ejercicio económico 2017 asciende a USD 148.886,61.

**NOTA 8. ACTIVOS BIOLÓGICOS**

La conformación de esta cuenta es la siguiente:

	2017	Cambios en el Valor Razorable	Aumentos	Diminuciones/ Transferencias	2016
Plantas Vegetativas	83.974,11		114.799,35	123.228,99	99.403,75
Costo Plantas	2.006.621,49	75.529,71	119.732,65	-9.544,83	1.811.905,96
<b>Total USD</b>	<b>2.090.595,60</b>	<b>75.529,71</b>	<b>234.532,00</b>	<b>-133.473,82</b>	<b>1.919.707,71</b>

**NOTA 9. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Un detalle de las obligaciones que posee la Compañía con instituciones financieras al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

	Corriente		No Corriente	
	2017	2016	2017	2016
Corporación Financiera Nacional CFN	34.090,90	34.090,90	47.727,30	75.000,02
Sobregiro Banco Pichincha	99.548,07	52.890,91		
Préstamo BPAC	8.247,84	10.992,04		7.360,68
Intereses por Pagar	1.478,30	1.792,96		
<b>Total USD</b>	<b>143.365,11</b>	<b>99.766,81</b>	<b>47.727,30</b>	<b>82.360,70</b>

**NOTA 10. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES**

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

	2017	2016
Proveedores	253.554,80	237.770,09
Regalías por Pagar	9.345,00	33.515,00
Diner's Club	14.714,33	11.451,72
Otros Proveedores	299,21	372,32
<b>Total USD</b>	<b>277.914,36</b>	<b>283.109,13</b>

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA 11. IMPUESTOS POR PAGAR**

Las obligaciones tributarias que tiene la Compañía son las siguientes:

	2017	2016
Retenciones en la Fuente	1.835,82	1.529,20
Retenciones de IVA	5.531,32	5.295,41
<b>Total USD</b>	<b>7.367,14</b>	<b>6.824,61</b>

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

Un resumen de los pasivos acumulados al 31 diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

	2017	Pagos	Provisiones	2016
Salidas por Pagar	70.542,87	(817.190,44)	804.805,40	60.356,83
Décimo Tercer Sueldo	-	(2.094,04)	2.094,04	-
Décimo Cuarto Sueldo	-	(1.912,08)	1.912,08	-
Vacaciones	22.998,92	(24.092,68)	24.275,30	20.016,79
Participación Trabajadores	5.025,96	-	5.025,96	-
LESE por Pagar	19.700,14	(270.033,73)	270.207,49	19.336,28
Fondo de Reserva	590,00	(8.519,00)	8.518,00	(72,11)
<b>Total USD</b>	<b>120.965,89</b>	<b>(1.130.443,90)</b>	<b>1.130.459,43</b>	<b>100.931,28</b>

**NOTA 13. ANTICIPOS DE CLIENTES RELACIONADOS**

Al 31 de diciembre del 2017 los anticipos de clientes tienen la siguiente conformación:

	2017	2016
Flora Export	1.441.300,00	1.129.400,00
Calinapa	115.800,00	280.000,00
<b>Total USD</b>	<b>1.557.100,00</b>	<b>1.409.400,00</b>

**NOTA 14. 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 período. Los resultados provenientes del cálculo actuarial del año 2017 han sido registrados en los estados financieros de la Compañía.

	2017	2016
Bonificación por Resarcido	49.469,32	30.227,00
Subsidio Patronal	146.426,00	121.116,00
<b>Total USD</b>	<b>195.895,32</b>	<b>151.343,00</b>

Movimiento del año 2017 de acuerdo al siguiente resumen:

	Bonificación por Subsidio Patronal	Total USD
Saldo Inicial 2016	30.227,00	151.343,00
Costo 2016	7.757,00	41.264,00
Costo Resarcido 2016 (1)	12.216,00	47.670,00
Resarcidos y Pagos Anticipados	1.179,00	4.710,00
Saldo Inicial 2017	49.469,32	195.895,32

El Código de Trabajo en su Art. 216.- "Subsidio 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) Las provisiones que se efectúan para atender el pago de decahujo 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 incluirán los elementos legales y técnicos pertinentes incluyendo la forma 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 este lo requiera; estas provisiones serán realizadas de acuerdo a lo dispuesto en la legislación vigente para tal efecto."

**NOTA 15. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2017, el capital social de la Compañía está constituido por 445.000 participaciones ordinarias con un valor nominal de US\$ 1 de los Estados Unidos de América cada una, respectivamente.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA 16. 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. Durante el año 2017 la Compañía no realizó apropiación alguna por este concepto debido a la pérdida obtenida en el año 2016.

**NOTA 17. 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.

	2017	2016
<b>Utilidad (Pérdida) antes de Participación Trabajadores e Impuestos</b>	<b>33.506,42</b>	<b>(71.126,85)</b>
(-) Amortización de Pérdidas Tributarias	-	-
(-) 15% Participación de Trabajadores	(5.025,96)	-
(-) Otras Rentas Exentas	-	(30.561,87)
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	-	1.000,00
(+) Participación de trabajadores atribuibles a ingresos exentos	-	4.434,28
(+) Gastos no Deducibles	56.546,04	70.513,04
<b>Utilidad Gravable o (Pérdida) sujeta a amortización</b>	<b>85.026,50</b>	<b>(28.741,40)</b>
Impuesto a la Renta Causado	18.705,83	-
Anticipo Impuesto a la Renta (Reducido)	27.147,47	-
<b>Impuesto a la Renta Corriente</b>	<b>27.147,47</b>	<b>-</b>

#### **NOTA 18. INGRESOS POR VENTAS**

Las ventas de la Compañía tienen el siguiente resumen:

	2017	2016
Venta de Flor de Exportación	2.200.411,00	2.043.154,88
Venta de Flor Nacional	23.982,29	40.435,11
<b>Total USD</b>	<b>2.224.393,29</b>	<b>2.083.589,99</b>

#### **NOTA 19. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2017 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 20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 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.

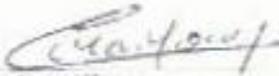
ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CIA. LTDA.  
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX Cia. Ltda.

Estado de Situación Financiera  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	Nota	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<i>Activos corrientes</i>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo		10,496	2,149
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	45,194	178,789
Inventarios	7	99,362	96,966
Activos por impuestos corrientes	13	10,457	15,219
Otros pagos anticipados	8	60,419	3,045
<i>Total activos corrientes</i>		225,930	296,145
<i>Activos no corrientes</i>			
Propiedades y equipos, neto	9	1,731,860	1,080,632
Activos biológicos	10	2,090,596	1,913,706
<i>Total activos no corrientes</i>		3,822,455	2,994,340
<i>Total activos</i>		<u>4,048,385</u>	<u>3,290,485</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

  
 Ing. Frías Kloury  
 Apoderado Especial

  
 Lic. Gisela Hidalgo  
 Contador Registro 28662

**ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CIA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX Cia. Ltda.  
 Estado de Situación Financiera  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<b>Pasivos corrientes</b>			
Prestamos y Obligaciones Bancarias	11	43,817	99,767
Cuentas por pagar comerciales y otras			
cuentas por pagar	12	377,462	299,149
Pasivos por impuestos corrientes	13	7,367	5,825
Provisiones	14-15	122,931	101,919
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>551,578</b>	<b>507,660</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Prestamos	11	47,727	82,361
Otras cuentas por pagar	12-17	1,831,267	1,853,607
Obligación por beneficios definidos	15	195,895	151,343
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>2,074,890</b>	<b>2,087,311</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>2,626,468</b>	<b>2,594,971</b>
<b>Patrimonio atribuible a los socios</b>			
Capital social	16	425,000	425,000
Aportes para futuras capitalizaciones	16		-
Reserva legal	16	506	506
Ganancias y Pérdidas Actuales		35,719	40,479
Revaluos Activos		729,830	
Resultados acumulados	16	230,862	229,529
<b>Total patrimonio</b>		<b>1,421,917</b>	<b>695,514</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>4,048,385</b>	<b>3,290,485</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

  
 Ing. Firas Kloury  
 Apoderado Especial

  
 Lic. Giocondo Hidalgo  
 Contador Registro 28562

ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX Cia. Ltda.

Estado de Resultados Integrales

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ingresos por ventas		2,226,393	2,140,201
Costo de Productos Vendidos		-1,758,289	-1,829,054
Utilidad Bruta		<u>468,104</u>	<u>311,137</u>
Gastos Operacionales			
De Administración y Ventas		-533,309	-491,956
Perdida Operacional		<u>-65,204</u>	<u>-180,819</u>
Gastos Financieros		-21,572	-21,400
Otros Ingresos		120,283	131,092
Gastos 15% Trabajadores		-5,026	
Utilidad (Perdida) antes de impuesto a la renta		<u>28,480</u>	<u>-71,127</u>
Impuesto a la Renta Causado o Gasto Renta		-27,147	
Perdida-Utilidad del Ejercicio		<u>1,333</u>	<u>-71,127</u>
Otros Resultados Integrales			
Ganancias Revaluaciones de Activos		729,830	
Ganancias Actuariales		-4,760	44,033
<b>Resultado integral total del año</b>		<u><b>726,403</b></u>	<u><b>-27,094</b></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Ing. Firas Kfoury  
 Apoderado Especial

  
 Yic. Ordoñez Hidalgo  
 Contador Registro 28662

ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX Cia. Ltda.

Estado de Resultados Integrales

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ingresos por ventas		2,226,393	2,097,496
Otros ingresos operacionales		44,649	42,493
Otros ingresos (gastos) neto		104	212
Cambios en el valor razonable menos los ingresos por Subvenciones	10	75,530	100,530
Consumos de inventarios e insumos costos de venta de los activos biológicos		-562,667	-561,653
Bajas de Activos Biológicos	10		-89,311
Remuneraciones y beneficios sociales		-1,108,483	-1,024,592
Jubilación patronal y desahucio		-44,412	-53,660
Participación laboral		-5,026	
Pasajes, transporte y movilización		-8,986	-21,615
Mantenimientos y reparaciones		-33,872	-38,373
Servicios básicos		-47,356	-48,100
Depreciación y amortización	9	-150,296	-154,992
Honorarios profesionales		-64,995	-32,754
Guardiania y seguridad			-6,580
Impuestos, tasas y contribuciones		-6,577	-41,127
Publicidad y mercadeo		-16,577	-10,286
Otros costos y gastos		-247,375	-235,957
Costos financieros		-21,572	-21,400
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta		28,480	-71,127
Impuesto a la renta		-27,147	
<b>Resultado total del año</b>		<b>1,333</b>	<b>-71,127</b>
Ganancias Revaluaciones de Activos		729,630	
Ganancias Actuariales		-4,760	44,033
<b>Resultado integral total del año</b>		<b>726,403</b>	<b>-27,094</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Firas Kfoury  
 Apoderado Especial

Lic. Gioconda Hidalgo  
 Contador Registro 28662

ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX Cia. Ltda.

Estado de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2017

Expresado en dólares estadounidenses)

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
Recibido de clientes	2 403,606	2,102,612
Pagado a proveedores y empleados	- 2,220,687	- 2 308,359
Otros ingresos	75 530	100,530
Intereses pagados	- 21 572	- 21,400
15% participación trabajadores	- 5,005	-
Impuesto a la renta	- 27,147	-
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	<u>204,724</u>	<u>- 126,616</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Compra de propiedades planta y equipo	- 71,696	5,963
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	-	-
Compra de Activos Biológicos	- 111,303	- 146,901
Efectivo neto usado en actividades de inversion	<u>- 182,999</u>	<u>- 140,938</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Obligaciones bancarias	43,598	25,146
Porción corriente deuda largo plazo	158,200	358,021
Préstamos a largo plazo	- 34,633	- 44,278
Préstamos Accionistas	- 180,540	- 72 115
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	<u>- 13,375</u>	<u>266,774</u>
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	8,350	781
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	2,149	2 929
Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u>10,498</u>	<u>2,149</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Ing. Firas Kfoury  
 Apoderado Especial



Lic. Gioconda Hidalgo  
 Contador Registro 28662

**ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CIA. LTDA**

**Estado de Cambios en el Patrimonio**

Años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital		Resultados acumulados				Total Resultados patrimonio	
	Capital social	Aportes para futuras capitaliza ciones	Reserva legal	Reserva por valuación	Por aplicación integral de NIIF actuariales	Ganancias y Pérdidas actuariales		
Saldo al 31 Diciembre del 2016	1105	425,000	0	508	0	1,014,921	-785,392	695,514
Ajustes de años anteriores								
Resultado integral total del año								
Compenación de créditos								
Capitalizaciones								
Transferencia a cuentas por pagar a corto plazo								
Absorción de pérdidas								
Transferencia a del afecto por aplicación NIIF								
Saldo al 31 de diciembre del 2017	1105	425,000	508	508	0	1,314,921	785,549	1,421,917

Las notas explicativas forman parte integrante de los estados financieros



Ing. Firas Khoury  
Apoderado Especial



Ing. Gabriela Hidalgo  
Contador Registrado

## 1. INFORMACIÓN GENERAL

### 1.1 Constitución y Operaciones

Rosas del Cotopaxi ROCOPAX Cia Ltda. Fue constituida en Quito con fecha 28 de enero de 1997 e inscrita en el Registro Mercantil en febrero 13 de 1997 cuyo objeto principal es el desarrollo de proyectos de floricultura, 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 2017 el principal socio de la Compañía es el Sr. Assad Zard con el 99% de participación.

Durante el año 2017, la compañía tuvo una utilidad líquida antes de Reserva Legal de 1.353.58, debido a un incremento en las exportaciones.

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 que viene funcionando varios años, 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.
- 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 2017, los estados financieros adjuntos fueron preparados asumiendo que Rosas del Cotopaxi ROCOPAX Cia Ltda. Continuará como negocio en marcha.

### 1.2 Tercer periodo de estados financieros con aplicación a NIIF para las PYMES

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, se han emitido en base a la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) de la Compañía, han sido emitidos con fecha 28 de febrero del 2018, con autorización del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación los Estados Financieros. Tal como lo requiere la Sección 35 de la NIIF para las PYMES – Transición.

a la NIIF para las PYMES<sup>1</sup>, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros. Los estados financieros de la Compañía corresponden únicamente a los de una entidad individual.

## 2.1 Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el IASB (International Accounting Standards Board), misma que ha sido adoptada en Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros de la Compañía se preparaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad ("NEC"). Los efectos de la adopción de la NIIF para las PYMES, las excepciones y exenciones adoptadas para la transición a la NIIF para las PYMES, se detallan en la Nota 4.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico incluyendo los terrenos y edificios que forman parte del rubro "Propiedades y Equipos", que fueron valorados a través de un avalúo técnico practicado por profesionales independientes. La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para las PYMES requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

## 2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía. Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

## 2.3 Efectivo

Incluye el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

## 2.4 Activos y pasivos financieros

### 2.4.1 Clasificación

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

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantuvo activos financieros solamente en la categoría "Préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "Otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

**Préstamos y cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

**Otros pasivos financieros:** representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

## 2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

### (a) Reconocimiento

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

### (b) Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias".

### (c) Medición posterior

Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los activos y pasivos financieros como se describe a continuación:

**Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una provisión por deterioro, en los casos aplicables. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- Cuentas por cobrar comerciales, corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de fíor y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues tienen plazos de recuperación en promedio de hasta 90 días. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.
- Otras cuentas por cobrar, correspondientes principalmente a anticipos entregados a proveedores y préstamos a empleados que se liquidan en el corto plazo, por lo tanto su valor en libros no difiere significativamente de su costo amortizado.

**Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- Cuentas por pagar comerciales: son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que se estima que su valor en libros no difiere significativamente de su costo amortizado.

- Cuentas por pagar: corresponden a los montos adeudados por transacciones de financiamiento. Se reconocen a su valor nominal el cual no es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en el largo plazo.
- Otras cuentas por pagar corresponden a provisiones y saldos con terceros, se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son mayoritariamente pagaderas en plazos menores a 90 días.

#### 2.4.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa al final de cada periodo la existencia de evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus activos financieros cuando existe evidencia objetiva de no ser capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan, como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo ("eventos de pérdida") que tienen un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros, que pueden ser estimados confiablemente.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor o emisor que podrían obligar a la Compañía a otorgar concesiones al deudor o emisor, el incumplimiento significativo del contrato, el incumplimiento de pagos o mora en el pago de intereses o del principal, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y/o información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros, se consideran indicadores de que los activos financieros se han deteriorado.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras que no se han incurrido), descontados a la tasa de interés efectiva del activo financiero.

El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Al 31 de diciembre del 2017 no fue requerido el registro de provisiones por deterioro de cuentas por cobrar. Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se registra en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

#### 2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo.

Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

#### 2.5 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable (VNR) es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización, distribución y otros relacionados directamente con la venta.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una provisión de deterioro por la diferencia de valor. En dicha estimación de deterioro se considera también los montos relacionados a obsolescencia derivados de baja rotación, obsolescencia técnica y productos retirados del mercado. La Compañía estima que la mayor parte de los inventarios tienen una rotación menor a 90 días. Las pérdidas relacionadas con inventarios se cargan a los resultados integrales en el periodo en que se causan.

## 2.6 Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los desembolsos posteriores correspondientes a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

Durante el 2017, mediante Junta de Socios se aprobó la revalorización del Terreno, subiendo este en un monto de 729 829.87 usd.

La depreciación de las propiedades y equipos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas y considerando su valor residual. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de las propiedades y equipos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de las propiedades y equipos son las siguientes:

Tipo de bienes	Número de años
Edificios e instalaciones	Hasta 45 años
Instalaciones (incluye plástico)	Entre 2 y 40 años
Muebles y enseres, maquinaria y equipos	Entre 10 y 21 años
Equipo de computación	A 3 años

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales en el rubro "Otros (gastos) ingresos neto".

Cuando el valor en libros de un ítem de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2017 todos los proyectos de la Compañía se han liquidado en plazos inferiores a un año, por lo que no se han activado costos de endeudamiento.

## 2.7 Activos biológicos

Los activos biológicos representan las plantas las cuales a consecuencia de sus transformaciones biológicas dan productos agrícolas (flores) que se contabilizan como existencias y representan la principal fuente generadora de beneficios económicos futuros para la Compañía.

Los activos biológicos y productos agrícolas en el momento del reconocimiento inicial, y en cada fecha sobre la que se informe, se reconocen en el momento en que el activo es controlado por la entidad, su costo o valor razonable puede estimarse de manera fiable y es probable que haya beneficios económicos futuros.

Los activos biológicos se valoran a su valor razonable menos los costos de venta. Los cambios en el valor razonable menos los costos de venta se reconocerán en resultados.

La Administración de la Compañía establece que no hay mercados activos para sus plantas por lo que para medir el valor razonable de dichos activos lo hace con base en un estudio de valoración efectuado por un experto profesional independiente. El estudio considera el valor por planta de rosa que se determina según el método de la renta por planta de rosa año ("Método de Renta para Avalúo de Planta en Producción"). Las hipótesis fundamentales utilizadas en la valoración están relacionadas con estimaciones de la producción promedio tallos rosa planta año, valor de venta promedio tallo de rosa año, costo de mantenimiento por planta año, demérito, vida productiva restante. Estos factores se ajustan para reflejar diferencias en características (variedades) o etapas del crecimiento de los activos.

## **2.8 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos)**

Los activos sujetos a depreciación o no, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro; si existe esta situación, el monto recuperable del activo específico es recalculado y su valor en libros incrementado si es necesario. El incremento es reconocido en los resultados integrales como un reverso de pérdidas por deterioro. El incremento del valor del activo previamente deteriorado es reconocido sólo si éste proviene de cambios en los supuestos que fueron utilizados para calcular el monto recuperable. El monto de incremento del activo producto del reverso de la pérdida por deterioro es limitado hasta el monto que hubiera sido reconocido de no haber existido el deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. En el caso que el monto del valor en libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2017 no se reconocieron pérdidas por deterioro de activos no financieros.

## **2.9 Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

### 2.9.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. Durante el 2015 la Compañía no pago anticipo de impuesto a la renta esto por cuanto el gobierno emitió un decreto que exoneró a los exportadores de este pago, debido a la crisis económica atravesada.

### 2.9.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

## 2.10 Beneficios a los empleados

### 2.10.1 Beneficios de corto plazo

Corresponden principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; calculada en función del 15% de la utilidad contable anual, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

#### 2.10.2 Beneficios de largo plazo (provisiones de jubilación patronal y desahucio no fondeadas)

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se provisiona con cargo a los gastos (resultados) del año, aplicando el método del costo de crédito unitario proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa anual establecida, la cual fue determinada aplicando la tasa de bonos corporativos de alta calidad denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones mantenidas con los empleados hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a los resultados en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año 2017 las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

#### 2.11 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados,
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y
- El monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación, 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.

#### 2.12 Reconocimiento de ingresos

El ingreso comprende el valor recibido o por cobrar de la venta de mercaderías y servicios en el curso ordinario de las actividades de la compañía y está evaluada sobre la base del devengado. El ingreso se muestra neto de descuentos, los impuestos sobre ventas son reconocidos cuando las ventas son registradas, y los descuentos en ventas cuando son conocidos.

El ingreso es reconocido de la siguiente forma:

**(a) Venta de mercaderías**

El ingreso proveniente de la venta de flor es registrado cuando:

- El monto de la venta puede ser medido confiablemente
- Los costos en los que se ha incurrido o en los que se incurrirá relacionados con la transacción pueden ser medidos de forma confiable.
- Es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la compañía; y
- Los riesgos y beneficios fueron totalmente transferidos al comprador.

Las ventas de materiales son reconocidos sobre la entrega y aceptación de las mercaderías por parte del cliente

**(b) Ingreso Financiero**

El ingreso financiero es reconocido sobre una base diaria basada en el método del interés efectivo.

### 2.13 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

### 2.14 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

### 2.15 Costos por préstamos

Los costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

## 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas explicativas.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se basan en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- El deterioro de los activos financieros de la Compañía se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.4.3.
- La estimación de vidas útiles, valor residual y el deterioro de propiedades y equipos se efectúan según se describe en las Notas 2.6 y 2.8.
- La determinación del valor razonable de los activos biológicos como se describe en la Nota 2.7.
- Provisiones por beneficios a los empleados: las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes Nota 2.10.
- Impuesto a la renta diferido: la Compañía ha no ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) no se revertirán en el futuro.

#### **4. TRANSICIÓN A LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF para las PYMES)**

##### **4.1 Base de la transición a la NIIF para las PYMES**

##### **4.1.1 Aplicación de la Sección 35 de la NIIF para las PYMES**

De acuerdo con el cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF establecido a través de la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías con fecha 20 de noviembre del 2008, las compañías como ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CIA. LTDA., que tienen activos totales inferiores a US\$ 4.000.000 al 31 de diciembre 2007, deben preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF en el año 2012. Por lo cual los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012, fueron los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Hasta el año terminado el 31 de diciembre del 2011, la Compañía emitía sus estados financieros según NEC, por lo cual las cifras de los estados financieros del 2011 han sido reestructuradas para ser presentadas con los mismos criterios y principios del año 2012, 2013, 2014, 2015, 2016 y 2017 respectivamente.

La fecha de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2011. La Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF para las PYMES a dicha fecha.

La aplicación de la NIIF para las PYMES supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011.

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

#### 4.1.2 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

De acuerdo a la Sección 35 de la NIIF para las PYMES, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias aplicables y una de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

##### *Uso del valor razonable como costo atribuido*

La exención de la Sección 35 de la NIIF para las PYMES permite optar, en la fecha de transición a la NIIF, por la medición de una partida de propiedades y equipo por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La Sección 35 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si ésta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- al valor razonable, o
- al costo, o al costo depreciado según la NIIF.

Las demás exenciones opcionales no han sido utilizadas por la Compañía por no ser aplicables.

## 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### 5.1 Factores de riesgos financieros

En el desarrollo normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros los cuales podrían afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados:

- Riesgo de crédito
- Riesgos de liquidez
- Riesgo de capital

El programa general de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero, además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

El departamento financiero tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por la Gerencia General. Dicho departamento identifica, evalúa y administra los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía y proporciona guías y principios para la administración general de riesgos así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objetivo de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la Compañía. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

**(a) Riesgo de crédito**

Las políticas de crédito de la Compañía están íntimamente relacionadas con el nivel de riesgo que está dispuesta a aceptar en el curso normal de los negocios.

La Compañía no tiene una concentración de riesgos crediticios en el caso de documentos y cuentas por cobrar, ya que de forma constante los saldos son conciliados y las políticas no permiten que las mismas estén alcanzadas por riesgos de este tipo.

Respecto al riesgo de crédito asociado con los saldos de depósitos e inversiones financieras, la compañía solo realiza operaciones con instituciones con una calificación de riesgo superiores determinadas por compañías independientes de calificación de riesgo.

**(b) Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez de la Compañía es que no pueda cumplir con sus obligaciones financieras a medida que vencen. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la seguridad de la Compañía.

La Compañía podría estar expuesta a riesgos de liquidez a corto plazo si las necesidades de salidas de efectivo superasen a las entradas más las disponibilidades de tesorería en un momento determinado. La responsabilidad última de gestionar el riesgo de liquidez descansa en la Administración. Los Administradores junto con la Dirección Financiera de la Compañía han establecido las medidas necesarias para gestionar el riesgo de liquidez a corto, medio y largo plazo en función de los requisitos de financiación y liquidez.

La Compañía gestiona el riesgo de liquidez manteniendo las reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas para mantener el capital circulante deseado, supervisando los flujos de efectivo reales y previstos.

**(c) Riesgo de capitalización**

Los objetivos de la compañía cuando administra su capital es proteger el principio en marcha de sus operaciones, así como precautelar la inversión de sus accionistas, garantizar los intereses, y mantener una estructura apropiada de capital.

La compañía utiliza capital de terceras partes substancialmente para financiar parte de su capital de trabajo y utiliza su propio capital para realizar inversiones de largo plazo.

**5.2 Categorías de instrumentos financieros**

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CIA.  
 LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS  
 FINANCIEROS  
 31 DE DICIEMBRE DEL 2016-2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

### 5.2 Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<i>Activos financieros medidos al costo</i>			
Efectivo y bancos	US\$	10,498	2,149
<i>Activos financieros medidos al costo amortizado</i>			
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar		45,194	179,333
<b>Total activos financieros</b>	<b>US\$</b>	<b>55,692</b>	<b>181,482</b>
<i>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</i>			
Préstamos	US\$	91,544	182,128
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar		703,656	559,236
		795,200	741,363
<i>Pasivos financieros medidos al costo</i>			
Otras cuentas por pagar no corrientes		1,831,267	1,653,607
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>US\$</b>	<b>2,626,468</b>	<b>2,594,971</b>

### 5.3 Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos en los estados financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

### 5.4 Calidad crediticia de los activos financieros

En la Nota 2.4.3, se detalla la metodología para efectuar los análisis y evaluación del deterioro. La calidad crediticia del efectivo y equivalentes de efectivo determinado por calificadoras independientes es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Bancos		
AA- US\$	10,498	2,149

## 6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR			
Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:			
Cuentas por cobrar comerciales		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Clientes relacionados			
Del exterior		35,528	174,067
Locales		3,920	-
	\$	41,448	174,631
Clientes no relacionados			
Del exterior		-	-
Locales		724	565
	\$	724	565
Otras cuentas por cobrar			
Compañías no relacionadas		2,621	3,737
Empleados, funcionarios y otros			
Otros		400	400
		3,021	4,137
	\$	45,194	179,333

## 7. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es el siguiente:

7. INVENTARIOS		
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Producto Terminado	22,858	18,651
Químicos y Fertilizantes	34,778	32,076
Material de Empaque	30,244	32,331
Repuestos y Herramientas	11,482	13,740
Otros Suministros	-	168
	<u>99,362</u>	<u>96,966</u>
\$ US		

## 8. OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El siguiente es un resumen de otros pagos anticipados:

8. OTROS PAGOS ANTICIPADOS		
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Anticipo a Proveedores	60,419	3,045
	<u>60,419</u>	<u>3,045</u>
\$ US		

## 9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento y los saldos de propiedades y equipos se presentan a continuación:

ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017-2016-2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

PROPIEDADES Y EQUIPOS

	Diciembre 31, 2015	Adiciones	Transferencias	Diciembre 31, 2016	Adiciones	Transferencia al	Diciembre 31, 2017
Edificios	231,339	14,342	-	245,681	17,960	-	263,641
Instalaciones	734,795	99,424	138,705	695,514	48,308	50,587	693,235
Maquinaria y equipo	298,107	12,757	-	310,864	2,433	-	313,302
Muebles y enseres	6,344	475	-	6,819	-	-	6,819
Vehículos	46,990	-	-	46,990	-	-	46,990
Equipo de computación	37,398	8,107	-	45,505	2,970	-	48,475
Sistemas Contables	4,480	2,576	-	7,056	-	-	7,056
Costo	1,359,453	137,681	138,705	1,368,429	71,696	50,587	1,379,538
Depreciación acumulada	493,540	154,952	138,705	509,797	50,587	150,298	609,509
Cambio de Plásticos y Otros Activos	866,913	17,261	-	848,632	122,262	200,885	770,030
Terrenos	4,940	108,827	113,767	-	66,287	66,287	-
Propiedades y equipo, neto	232,000	-	-	232,000	729,530	-	961,830
	1,102,853	91,546	113,767	1,080,632	918,399	267,172	1,731,860

### 9.1 Pérdidas por deterioro reconocidas en el período

Durante el año 2017, la Compañía no ha reconocido pérdidas por deterioro de Activos Biológicos.

### 9.2 Activos en garantía

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía ha respaldado sus obligaciones por pagar a la Corporación Financiera Nacional mediante la hipoteca de los activos biológicos y propiedades y equipos.

## 10. ACTIVOS BIOLÓGICOS

El movimiento y los saldos de los activos biológicos son como sigue:

		<u>Plantas Vegetativas</u>	<u>Plantas Productivas</u>	<u>Total activos biológicos</u>
Adiciones		80,732		80,732
Transferencias		-73,750	73,750	0
Bajas			-36,135	-36,135
Cambios en el valor razonable			97,704	97,704
<b>Diciembre 31 del 2015</b>	<b>US\$</b>	<b>71,232</b>	<b>1,684,355</b>	<b>1,755,587</b>
Adiciones		99,383	47,518	146,901
Transferencias		-78,211	78,211	0
Bajas			-89,311	-89,311
Cambios en el valor razonable			100,530	100,530
<b>Diciembre 31 del 2016</b>	<b>US\$</b>	<b>92,404</b>	<b>1,821,304</b>	<b>1,913,708</b>
Adiciones		111,303		111,303
Transferencias		-119,733	119,733	0
Bajas			-9,945	-9,945
Cambios en el valor razonable			75,530	75,530
<b>Diciembre 31 del 2017</b>	<b>US\$</b>	<b>83,974</b>	<b>2,006,621</b>	<b>2,090,596</b>

ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CIA. LTDA.  
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

11. PRESTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

11. PRESTAMOS		
Corto Plazo	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
No garantizado - al costo amortizado		
Sobregiro	US\$ <u>          -</u>	<u>      52,891</u>
Garantizados - al costo amortizado		
Prestamos BPAC	8,248	10,902
Corporación Financiera Nacional	<u>      35,569</u>	<u>      35,884</u>
	43,817	46,876
Total	US\$ <u>      43,817</u>	<u>      99,767</u>
Largo Plazo		
Garantizados - al costo amortizado		
Prestamos BPAC	-	7,361
Corporación Financiera Nacional	<u>      47,727</u>	<u>      75,000</u>
	47,727	82,361
Total Prestamos	US\$ <u>      91,544</u>	<u>      182,128</u>

## 12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<b>Corto Plazo</b>		
Proveedores	368,116	249,594
Compañías relacionadas	-	16,040
Otras cuentas por pagar	9,346	33,515
	<u>US\$ 377,462</u>	<u>299,149</u>
<b>Largo Plazo</b>		
Proveedores	-	-
Compañías relacionadas	-	-
Otras cuentas por pagar	86,840	76,340
	<u>US\$ 86,840</u>	<u>76,340</u>
<b>Total</b>	<u>US\$ 464,302</u>	<u>375,489</u>

## 13. IMPUESTOS

### 13.1 Activos y Pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CIA. LTDA.  
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

<i>13.1 Activos y Pasivos por impuestos corrientes</i>		
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<b>Activos por impuestos corrientes</b>		
Impuesto al valor agregado IVA	9,937	14,815
Notas de Crédito Sri	-	249
Anticipo de Impuesto a la renta	-	-
Retenciones en la fuente	294	137
Retenciones de Iva efectuadas a la Cia.	225	15
	<b>US\$ 10,457</b>	<b>15,216</b>
<b>Pasivos por impuestos corrientes</b>		
Retenciones en la fuente	<b>US\$ 7,367</b>	<b>6,825</b>

**13.2 Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto (ingreso) del impuesto a la renta incluye:

<i>13.2 Impuesto a la renta corriente y diferido</i>		
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Gasto del impuesto corriente	27,147	25,638
Gasto (Ingreso) del impuesto diferido		
Total gasto (ingreso) de impuestos	<b>US\$ 27,147</b>	<b>25,638</b>

**13.3 Impuesto corriente**

**Conciliación tributaria – contable**

A continuación se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados al 31 de diciembre 2017.

**ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CIA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	28,480	-71,127
Menos amortización de pérdidas tributarias	0	0
Menos otras rentas exentas	0	-30,562
Más Gastos de Rentas Exentas	0	1,000
Más gastos no deducibles	56,546	70,513
Más Participación Trabajadores otras rentas Exentas	0	4,434
Base tributaria	US\$ 85,027	-25,741
Tasa impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta causado	18,706	0
Anticipo calculado	31,444	27,207
<b>Impuesto a la renta cargado a resultados</b>	<b>US\$ 27,147</b>	<b>25,638</b>

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% al año 2017 de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% al año 2017, si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, las pérdidas tributarias podrán trasladarse a ejercicios futuros y amortizarse en un período máximo de cinco años, siempre que no exceda del 25% de las utilidades tributarias del año.

Adicionalmente a partir del año 2010, el contribuyente debe determinar un anticipo mínimo de impuesto a la renta y, comparar este valor del anticipo con el monto del impuesto a la renta; el mayor de los dos valores constituirá un pago definitivo del impuesto a la renta causado en el 2017, el cual se deberá exponer en los resultados de dicho año.

El valor del anticipo calculado, resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Para el año 2017 se emite un decreto que exonera a las florícolas al no pago del anticipo como incentivo, por tanto este año no aplica.

Mediante Decreto Ejecutivo, se determinó la rebaja del 100% del pago del saldo del anticipo del impuesto a la renta del período 2017 para las personas naturales, sucesiones, indivisos obligados a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a \$ 500.000. Mientras que la rebaja será del 60% en el valor a pagar del saldo del anticipo del impuesto a la renta 2017 para los contribuyentes cuyas ventas o ingresos brutos anuales sean entre \$ 500.000, 01 hasta un \$ 1'000.000. Y para quienes las ventas o ingresos brutos anuales son de \$ 1'000.000,01, se extenderá una rebaja del 40%.

#### **Situación fiscal**

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2015 al 2017 están sujetos a una posible fiscalización.

#### **Precios de transferencia**

**ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CIA, LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$ 5. 000,000 (Anexo e Informe o US\$3. 000,000 sólo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales.

El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2018 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía cuenta con el mencionado estudio el mismo que le permite determinar que no existen cambios significativos de las referidas normas sobre el monto de tributos contabilizados por la Compañía al 31 de diciembre del 2017.

#### **14. PROVISIONES**

Un resumen de provisiones es como sigue:

<b>14. PROVISIONES</b>		
	<b>Diciembre 31, 2017</b>	<b>Diciembre 31, 2016</b>
Beneficios sociales	117,905	101,919
Participación a trabajadores	5,026	0
<b>US\$</b>	<b>122,931</b>	<b>101,919</b>

##### **14.1 Beneficios sociales**

El saldo de beneficios sociales incluye principalmente sueldos, décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, aportes personal y patronal al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

##### **14.2 Participación a trabajadores**

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo al comienzo del año	-	-	5,339
Pago Empleados	-	-	-5,339
Provisión del año	5,026	-	-
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$ 5,026</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 15. OBLIGACION POR JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Un resumen de la obligación por Jubilación Patronal y Desahucio es como sigue:

5. OBLIGACION POR JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO			
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Jubilación patronal	146,426	121,116	159,723
Bonificación por desahucio	49,469	30,227	36,390
<b>US\$</b>	<b>195,895</b>	<b>151,343</b>	<b>196,113</b>

### 15.1 Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

### 15.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Bajo este método, los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o aborran a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

## 16. PATRIMONIO

### 16.1 Capital Social y Aportes para Futuras Capitalizaciones

Las participaciones comunes se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 es de 425.000 participaciones ordinarias con un valor nominal de US\$1, las cuales otorgan un voto por participación y un derecho a los dividendos. Las participaciones de la Compañía no presentan restricciones para el pago de dividendos o devoluciones de capital. La Compañía no cotiza sus participaciones en la bolsa de valores.

### 16.2 Reservas y Resultados Acumulados

#### Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito.

#### Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Socios y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los socios.

#### Resultados acumulados de aplicación inicial de NIIF

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia los ajustes de adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el Patrimonio en la subcuenta denominada Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales.

De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere o devuelto, en caso de liquidación de la Compañía a sus socios.

#### De capital (incluida en resultados acumulados)

Hasta el 2010 esta se incluía en el rubro de reservas en el Patrimonio. Este rubro incluye los saldos que la Compañía registró como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses realizado por exigencia legal el 31 de marzo el 2000. A 1 de enero del 2010, fecha de transición a NIIF, la reserva de capital fue transferida a resultados acumulados, según lo dispuesto en resolución SC-ICI-CPAIFRS-G-11-007 emitida por la Superintendencia de Compañías. De acuerdo con disposiciones legales vigentes, la Reserva de Capital podrá ser capitalizada en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado para absorber pérdidas, o devuelto en caso de liquidación.

## 17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y COBRAR

### 17.1 Transacciones provenientes de Exportaciones

El siguiente es un resumen de las principales transacciones por exportaciones realizadas durante los años 2016 y 2017:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ingresos por ventas de flor Flora Export	882,919	880,274
Calinama	<u>1,317,492</u>	<u>1,153,881</u>
<b>US\$</b>	<b>US\$</b>	
	<u>2,200,411</u>	<u>2,043,155</u>

**ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CIA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del período sobre el que se informa:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<b>Cuentas por cobrar - compañías relacionadas corrientes</b>		
Cientes del Exterior Flora Export	3,912	73,594
Cientes del Exterior Calinama	11,216	100,373
Asin	20,400	-
Exide S. A.	-	-
<b>US\$</b>	<b><u>35,528</u></b>	<b><u>174,067</u></b>
<b>Cuentas por Pagar- compañías relacionadas corrientes</b>		
Exide S. A.	-	16,040
Anticipos Calinama	-	-
Flora Export	-	-
Darline Bucaram	-	-
<b>US\$</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>16,040</u></b>
<b>Cuentas por Pagar- compañías relacionadas no corrientes</b>		
Assaad Zard	187,328	367,868
Anticipos Flora Export	1,441,300	1,129,400
Darline Bucaram	-	-
Anticipos Calinama	115,800	280,000
<b>US\$</b>	<b><u>1,744,428</u></b>	<b><u>1,777,268</u></b>

Los saldos corrientes por cobrar y por pagar no devengan intereses y no tienen plazos definidos de cobro y/o pago, pero se estima su liquidación en el corto plazo.

**18 HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros 28 de febrero del 2018, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

#### 19 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por el Gerente General de la Compañía en febrero 28 del 2018 y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación. En opinión del Gerente General de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Socios sin modificaciones.

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Firas Kloury  
Apoderado Especial

  
\_\_\_\_\_  
Liliana Hidalgo  
Contador Registro 28662



**DR. SANTIAGO GUERRÓN AYALA**  
**NOTARIO TRIGÉSIMO QUINTO DEL**  
**DISTRITO METROPOLITANO DE QUITO**

PRIMERA

PODER ESPECIAL.

ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAXI CIA. LTDA.

FIRAS KFOURY

23 DE JUNIO DE 2017

INDETERMINADA

23 DE JUNIO DE 2017





Factura: 002-002-000040463



701/T/01035P01929

NOTARÍA SANTIAGO GUERRÓN AYALA

NOTARÍA TRIGECIMOS Y CINCO CALLE CALLE CALLE

01000000

Escritura N°:		001/T/01035P01929					
<b>ACTO O CONTRATO</b>							
ACTO DE CONSTITUCIÓN DE COMPAÑÍA SUCESIVA							
FECHA DE OTORGAMIENTO:		22 DE JUNIO DE 2017 12:00					
<b>OTORGANTES</b>							
A FAVOR DE:							
Persona	Nombres/Razón social	Tipo de tratamiento	Documento de identidad	Nº de identificación	Nacionalidad	Calidad	Presencia que le representa
Señala	WISAS DEL COTOPACHA S.A.S.	REPRESENTADO POR	RUC	1031700000001	ECUATORIANA	Gerente General	FRANCISCO JAVIER FLORES
A FAVOR DE:							
Persona	Nombres/Razón social	Tipo de tratamiento	Documento de identidad	Nº de identificación	Nacionalidad	Calidad	Presencia que representa
Señala	FRANCIS WISAS	POSICIÓN JURÍDICA DE REPRESENTANTE	CELEA	1031700000001	ECUATORIANA	Gerente General	
<b>UBICACIÓN</b>							
Provincia		Canton		Parroquia			
COTACACHI		COTACACHI		COTACACHI			
<b>DESCRIPCIÓN DEL DOCUMENTO:</b>							
<b>OBJETO/OBSERVACIONES:</b>		POR UN ACTO DE CONSTITUCIÓN DE COMPAÑÍA SUCESIVA DE LA COMPAÑÍA SUCESIVA DEL COTOPACHA S.A.S. CON UN CAPITAL DE 100.000.000,00 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS Y UN ACTO DE CONSTITUCIÓN DE COMPAÑÍA SUCESIVA DE LA COMPAÑÍA SUCESIVA DEL COTOPACHA S.A.S.					
<b>CUANTÍA DEL ACTO O CONTRATO:</b>		RUC ELIMINADA					

NOTARÍA SANTIAGO GUERRÓN AYALA

NOTARÍA TRIGECIMOS Y CINCO CALLE CALLE CALLE





**DR. SANTIAGO GUERRÓN AYALA**  
**NOTARIO TRIGÉSIMO QUINTO**  
**DISTRITO METROPOLITANO DE QUITO**

1 **ESCRITURA PÚBLICA N°: 2017-17-01-035-PO1929**

2

3

4

5

6

7 **PODER ESPECIAL**

8

9

10 **OTORGADO POR:**

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

12

13 **A FAVOR DE:**

14 **FIRAS KFOURY**

15

16

17 **CUANTÍA: INDETERMINADA**

18

19 **DI: 2 COPIAS**

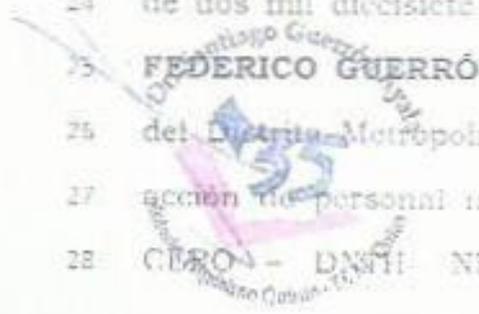
20

21

22 En el Distrito Metropolitano de Quito, capital de la  
23 República del Ecuador, hoy día, veinte y tres (23) de junio  
24 de dos mil diecisiete (2017), ante mi, Doctor **SANTIAGO**

25 **FEDERICO GUERRÓN AYALA**, Notario Trigésimo Quinto  
26 del Distrito Metropolitano de Quito, designado mediante  
27 acción de personal número UNO TRES CUATRO CINCO

28 **CERO - DNTH - NB (13450-DNTH-NB)**, de oficio de





DR. SANTIAGO GUERRÓN AYALA  
NOTARIO TRIGÉSIMO QUINTO  
DISTRITO METROPOLITANO DE QUITO

1 diciembre del dos mil once, expedida por la señora  
2 Directora General del Consejo de la Judicatura; comparece  
3 con plena capacidad, libertad y conocimiento, a la  
4 celebración de la presente escritura el señor ASSAAD ELIE  
5 ZARD MOAWAD, casado, en calidad de Gerente General  
6 de la compañía ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CIA.  
7 LTDA. conforme consta del nombramiento adscrito. El  
8 compareciente es de nacionalidad libanesa, inteligente en  
9 idioma castellano, mayor de edad, domiciliado en esta  
10 ciudad de Quito, a quien de conocerlo yo por haberme  
11 presentado su documento de identificación cuyo copy  
12 fotostática debidamente certificada por mi escriba a esta  
13 escritura pública como documento habilitante, y quien al  
14 suscribir el presente instrumento confiere su autorización  
15 expresa para la verificación de su información y datos  
16 personales en el "Sistema Nacional de Identificación  
17 Ciudadana" de la Dirección General de Registro Civil,  
18 Identificación y Cedulación; cuyo documento generado en  
19 línea, una vez impreso se adjunta como habilitante.  
20 Advertido el compareciente por mí el Notario sobre la  
21 gravedad del juramento, las penas del perjurio, de su  
22 obligación de declarar la verdad y de los efectos y  
23 resultados de esta escritura, así como examinado que fue  
24 en forma aislada y separada de que comparece al  
25 otorgamiento de esta escritura sin coacción, amenazas,  
26 temor reverencial, ni promesa o seducción, me pide que  
27 eleve a escritura pública la siguiente minuta: "SEÑOR  
28 NOTARIO: Sírvase incorporar en el Registro de Escrituras



DR. SANTIAGO GUERRÓN AYALA  
NOTARIO TRIGÉSIMO QUINTO  
DISTRITO METROPOLITANO DE QUITO

1 Públicas a su cargo una más en la que consta un Poder  
2 Especial que se otorga al tenor de las siguientes cláusulas:  
3 **CLAUSULA PRIMERA: COMPARECIENTE.**- Comparece al  
4 otorgamiento de la presente escritura pública de Poder  
5 Especial, en forma libre y voluntaria, la compañía ROSAS  
6 DEL COTOPAXI ROCOPAX CIA. LTDA., debidamente  
7 representada por el señor Assaad Elie Zard Moawad,  
8 Gerente General y representante legal de la misma. El  
9 compareciente es de nacionalidad libanesa, nativo en  
10 el idioma castellano, mayor de edad, de estado civil  
11 casado, de ocupación ejecutivo, hábil civil en derecho se  
12 requiere para ejercer derechos y contraer obligaciones.  
13 **CLAUSULA SEGUNDA: PODER ESPECIAL.**- Con los  
14 antecedentes expuestos, el señor Assaad Elie Zard  
15 Moawad, por los derechos que representa de la compañía  
16 ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CIA. LTDA., confiere  
17 PODER ESPECIAL, amplio y suficiente cuanto en derecho  
18 se requiere, a favor del Señor FIRAS KFOURTY de  
19 nacionalidad libanesa portador de la cédula de identidad  
20 número uno siete cinco seis ocho cuatro nueve nueve cero  
21 cinco (C.I. No. 1756819905), para que en nombre y  
22 representación de la compañía ROSAS DEL COTOPAXI  
23 ROCOPAX CIA. LTDA. pueda celebrar los siguientes actos:  
24 **UNO)** El mandatario queda facultado a suscribir los  
25 contratos de trabajo, las actas de finiquito respectivas,  
26 solicitudes de visto bueno, desahucio y comparecer ante el  
27 Ministerio de Trabajo a nombre de la compañía para la  
28 realización de cualquier trámite de la misma: **DOS)**





DR. SANTIAGO GUERRÓN AYALA  
NOTARIO PRIGÉSIMO QUINTO  
DISTRITO METROPOLITANO DE QUITO

- 1 Negociar, celebrar y ejecutar en nombre y representación
- 2 de la compañía los actos y con tratos que sean necesarios
- 3 para el cumplimiento del objeto social de la empresa,
- 4 previa autorización por escrito del Gerente General, **TRES)**
- 5 Podrá, previa autorización por escrito del Gerente General,
- 6 adquirir para la sociedad y enajenar toda clase de bienes
- 7 muebles o inmuebles, y por cualquier monto y constituir
- 8 sobre los bienes sociales hipotecas y cualquier clase de
- 9 gravámenes; **CUATRO)** Recibir dinero a mutuo; **CINCO)**
- 10 Suscribir todos los documentos necesarios, formularios,
- 11 solicitudes, peticiones ante cualquier entidad pública y
- 12 privada, incluidas el Servicio Nacional de Aduanas del
- 13 Ecuador (SENAE), Banco Central del Ecuador,
- 14 Agrocalidad, Ministerio de Agricultura Ganadería
- 15 Acuicultura y Pesca, y gestionar todos los permisos de
- 16 importación o exportación de bienes e insumos que tienen
- 17 relación con el giro de la compañía; **SEIS)** Abrir, manejar y
- 18 cerrar cuentas corrientes bancarias, respecto de lo cual
- 19 deberá hacer conocer de inmediato al Gerente General de
- 20 la compañía; **SIETE)** Negociar toda clase de instrumentos
- 21 negociables; girar, endosar, aceptar, protestar, pagar,
- 22 cancelar, cheques, letras de cambio, pagares y, en general,
- 23 títulos de crédito y demás instrumentos y papeles
- 24 negociables, así como cualquier medio de pago; **OCHO)**
- 25 Representar a la compañía ROSAS DEL COTOPAXI
- 26 ROCOPAX CIA. LTDA. ante cualquier entidad pública y
- 27 privada suscribiendo peticiones y compareciendo ante
- 28 estas a nombre de la empresa; **NUEVE)** Suscribir, ante





DR. SANTIAGO GUERRÓN AYALA  
NOTARIO TRIGESIMO QUINTO  
DISTRITO METROPOLITANO DE QUITO

1 cualquier entidad pública o privada, todo tipo de  
2 peticiones, documentos, solicitudes de obtención de claves  
3 y contraseñas, suscripción de formularios, declaraciones,  
4 reclamos de cualquier índole y actas para dar de baja las  
5 flores, exigidas por el Servicio de Rentas Internas, y sin ser  
6 taxativo o excluyente también podrá entre otras pasar los  
7 impuestos a la renta, el impuesto del valor agregado (I.V.A.  
8 ICE, IESS, , determinaciones, glosas y en general paguen  
9 todos los impuestos y tributos que correspondan de  
10 conformidad con las leyes del Ecuador, en consecuencia  
11 mi mandatario queda facultado sobre el RUC de la  
12 compañía para obtener usuarios, claves, renovarlo,  
13 actualizarlo, hacer cualquier cambio necesario, proceder a  
14 cerrarlo, disponer la impresión de las facturas que sean  
15 necesarias y en general podrán suscribir todo escrito,  
16 solicitud o formulario que le sean requeridos por el  
17 Servicio de Rentas Internas (SRI) o la autoridad tributaria  
18 competente, pudiendo inclusive delegar a un tercero para  
19 este fin; **DIEZ)** Comparecer ante la Superintendencia de  
20 Compañías suscribiendo peticiones de cualquier índole, y  
21 suscribir y presentar en nombre y representación del  
22 mandante o de sus compañías balances e información  
23 financiera que sea solicitada, actualizar datos, registrar  
24 nuevos datos, o documentos, solicitar usuarios y claves del  
25 portal en línea y todo trámite que permita esta entidad;  
26 **ONCE)** Previa autorización de la Junta General de Socios,  
27 podrá suscribir todos los documentos necesarios para  
28 contratar créditos con la Corporación Financiera Nacional



DR. SANTIAGO CUERRÓN AYALA  
NOTARIO TRIGESIMO QUINTO  
DISTRITO METROPOLITANO DE QUITO

1 (CFN), en los términos y condiciones establecidos por la  
2 respectiva junta general de socios, para ello el mandatario  
3 podrá suscribir todo instrumento de crédito, mutuos,  
4 tablas de amortización, pagar cheques, pagarés o letras de  
5 cambio, constituir hipotecas o prendas sobre los bienes del  
6 mandante, comparecer ante entidad pública o privada, y  
7 suscribir todo documentos, sin ser taxativos o excluyente  
8 los siguientes, escritos, cartas oficios, escrituras públicas  
9 de toda índole, inclusive escrituras de constitución de  
10 hipotecas, prenda, aclaratorias, modificatorias,  
11 rectificatorias, transferencias de dominio con constitución  
12 de hipoteca, y todo documento que se requiera a fin de  
13 obtener la contratación de créditos con la Corporación  
14 Financiera Nacional (CFN) **DOCE)** Suscribir a nombre del  
15 Gerente General y de la compañía todo tipo de  
16 documentos, formularios, declaraciones o peticiones ante  
17 el Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador SENAE  
18 necesario para la importación de insumos para la  
19 producción de flores y suscribir todo tipo de documentos,  
20 formularios, declaraciones o peticiones y realizar los  
21 trámites necesarios para la exportación de flores; **TRECE)**  
22 Suscribir y presentar los informes y demás documentos  
23 exigidos por la Secretaría Técnica de Drogas; **CATORCE)**  
24 Solicite la apertura o cierre de cuentas en todo tipo de  
25 instituciones bancarias y crediticias públicas o privadas,  
26 solicite y obtenga todo tipo de fianzas, sean bancarias o de  
27 seguros para todos los procedimientos de contratación en  
28 los que participe la compañía, sean sometidos a la Ley



DR. SANTIAGO CUERRÓN AYALA  
NOTARIO TRIGÉSIMO QUINTO  
DISTRITO METROPOLITANO DE QUITO

1 Organica del Sistema Nacional de Contratación Pública o  
2 no, en general realizar todo tipo de operaciones bancarias  
3 y financieras requeridos por la compañía; **QUINCE)** Previa  
4 autorización de la Junta General de Socios, contratar la  
5 auditoria externa del ejercicio económico que corresponda;  
6 **DIECISIÉS)** Suscribir cualquier tipo de contratos con  
7 peritos evaluadores, actuarios, asesores de precios de  
8 transferencia, asesores legales, tributarios, ambientales y  
9 especialistas en NIIFs; **DIECISIETE)** Suscribir a nombre  
10 del Gerente General y de la compañía todo tipo de  
11 documentos, formularios, declaraciones o peticiones, la  
12 solicitud de entrega de autorizaciones de topeas,  
13 Reuapaeas, Ortopux; así como la solicitud de entrega y  
14 recepción de las claves y contraseñas; ante la Dirección  
15 General del Registro Civil, Identificación y Cedulación, el  
16 Banco Central del Ecuador, o cualquier otra entidad  
17 pública o privada; **DIECIOCHO)** Suscribir todo tipo de  
18 documentos, peticiones, solicitudes, formularios, reclamos  
19 administrativos, tributarios y no tributarios ante los  
20 Gobiernos Autónomos Descentralizados Provinciales,  
21 Municipales o Metropolitanos en donde tenga domicilio la  
22 compañía; **DIECINUEVE)** Suscribir todo tipo de  
23 documentos, peticiones, solicitudes, formularios, papeles,  
24 requeridos por el Ministerio del Ambiente, los Gobiernos  
25 Autónomos Descentralizados Provinciales, Municipales o  
26 Metropolitanos, o cualquier entidad de control ambiental;  
27 **VEINTE)** Interponer y realizar todos los actos, contratos y  
28 trámites necesarios en el Instituto Ecuatoriano de



DR. SANTIAGO GUERRÓN AYALA  
NOTARIO TRIGÉSIMO QUINTO  
DISTRITO METROPOLITANO DE QUITO

1 Seguridad Social (IESS) con el fin de obtener créditos,  
2 presentar solicitudes, y en general, soliciten beneficios que  
3 pueda conceder o conceda el IESS a mi nombre. Con este  
4 propósito podrá presentar cualquier tipo de solicitudes,  
5 peticiones y escritos que estimen convenientes o  
6 necesarios. Podrá igualmente suscribir los contratos, y  
7 cualquier documento relativo a mi nombre y en  
8 representación, así como los convenios de purga de mora y  
9 en general todos los documentos de obligación relativos y  
10 necesarios. Podrán también suscribir contratos, estipular  
11 sus obligaciones, sus modificaciones o ampliaciones a fin  
12 de cumplir las condiciones y exigencias que consten en los  
13 formularios o que se deriven de manuales o reglamentos  
14 del IESS. Autorizo a mi mandante a cobrar, realizar pagos,  
15 o retirar sumas de dinero del IESS, suscribir finiquitos por  
16 los mismos, precedentes de créditos y de cualquier otro  
17 apoyo, ayuda económica, prestación o beneficio y los  
18 empleen según mis instrucciones; **VEINTE Y UNO)**  
19 Presentar denuncias o reclamos de cualquier índole a  
20 nombre de la compañía, ante autoridades civiles,  
21 administrativas o penales, en los casos en donde exista  
22 afectación o perjuicio a los bienes patrimoniales de la  
23 compañía; **VEINTE Y DOS)** Comparecer de forma personal  
24 o a través de cualquier profesional del derecho, ante el  
25 Instituto Ecuatoriano de Propiedad Intelectual (IEPI), a fin  
26 de efectuar cualquier trámite que enmarque en Código  
27 Orgánico de la Economía Social de los Conocimientos,  
28 Creatividad e Innovación (INGENIOS), Decisiones de la



DR. SANTIAGO GUERRÓN AYALA  
NOTARIO TRIGESIMO QUINTO  
DISTRITO METROPOLITANO DE QUITO

1 Comunidad Andina, y leyes afines, a fin de proteger la  
2 propiedad intelectual y marcas de propiedad del  
3 mandante, y sin ser taxativo o excluyente, entre otras  
4 podrá el mandatario registrar nuevas marcas y patentes,  
5 adquirir y registrar a favor del mandante otras que  
6 provengan de terceros, **VEINTE Y TRES)** Comparecer ante  
7 cualquier Gobierno Autónomo Descentralizado Provincial,  
8 Municipal o Distrito Metropolitano, a fin de que se obtenga  
9 en favor del mandante los Permisos de Funcionamiento  
10 LUAF, Patente Municipal, y todo permiso que correspondiera  
11 conforme al ordenamiento jurídico nacional o sectorial  
12 vigente, en consecuencia queda facultada para obtener  
13 usuarios, claves, suscribir todo tipo de documento de  
14 solicitudes, pagos, declaraciones, quejas y reclamos de  
15 toda índole; **VEINTE Y CUATRO)** Comparecer ante la  
16 Agencia Nacional de Regulación, Control y Vigilancia  
17 Sanitaria (ARCSA), y cualquier entidad pública relacionada  
18 o especializada, a fin de que se obtenga para cualquier  
19 producto o servicio relacionado a las compañías o negocios  
20 del mandante, los Registros Sanitarios respectivos, sus  
21 renovaciones, ampliaciones, cancelaciones, inclusive se le  
22 faculta a presentar y comparecer todo tipo tramites de todo  
23 tipo que permita la ley en esta materia. EL MANDANTE  
24 declara que el presente Mandato es amplio y  
25 suficiente con lo en Derecho se requiriere, por lo que  
26 ninguna institución pública o privada podrá alegar  
27 insuficiencia de Poder. **CLAUSULA TERCERA:**  
28 **RÉSPONSABILIDAD DEL PODER.-** El mandatario deberá



DR. SANTIAGO GUERRÓN AYALA  
NOTARIO TRIGÉSIMO QUINTO  
DISTRITO METROPOLITANO DE QUITO

1 responder personalmente por los bienes, valores, dinero y  
2 activos de la compañía, que en el ejercicio del poder  
3 adquiriera o enajene. Al ejercer el presente poder, el  
4 mandatario será civil, administrativa y penalmente  
5 responsable por el mal uso del mismo, y sobre los efectos  
6 negativos o afectaciones que este genere a la compañía,  
7 ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CIA. LTDA. o a su  
8 representante legal. Deberá tener autorización escrita o  
9 por correo electrónico sobre temas que comprometan el  
10 patrimonio o la operatividad de los negocios del mandante.  
11 **CLAUSULA CUARTA: INDELEGABILIDAD.**- El Mandatario  
12 no podrá delegar o sustituir, el poder que se le ha  
13 conferido salvo expresa autorización por escrito del  
14 mandante. **CLAUSULA QUINTA: CUANTÍA.**- El presente  
15 poder especial por su naturaleza es de cuantía  
16 indeterminada. **CLÁUSULA SEXTA: DOMICILIO.**- Las  
17 partes señalan como dirección común en Quito, de las  
18 Alondras E15-110 y de las Lirios, Sector Montecristín,  
19 Teléfono: 022432704, Correo: [corp@nativelibros.net](mailto:corp@nativelibros.net)  
20 **CLAUSULA SÉPTIMA: DURACIÓN.**- Este poder especial es  
21 de tiempo indefinido, pudiendo ser revocado de forma  
22 parcial o total por el mandante en cualquier momento.  
23 Usted señor notario se dignará en agregar las demás  
24 cláusulas de estilo para la plena validez de este  
25 instrumento público **HASTA AQUÍ LA MINGA**, que  
26 queda elevada a escritura pública, la misma que se  
27 encuentra firmada por Christian Andrés Cisneros Salgado,  
28 profesional con matrícula número 17-2013-016 E.O.J.- Para





**DR. SANTIAGO GUERRÓN AYALA**  
NOTARIO TRIGÉSIMO QUINTO  
DISTRITO METROPOLITANO DE QUITO

1 la celebración y otorgamiento de la presente escritura se  
2 observaron los preceptos legales que el caso requiere; y  
3 leída que le fue por mí, el Notario, al compareciente, aquel  
4 que se ratifica en la aceptación de su contenido y firma  
5 conmigo en unidad de acto; se incorpora al protocolo de  
6 esta Notaría la presente escritura, de todo lo cual doy fe.

10 **ASSAAD ELIE ZARD MOAWAD**

11 **C.I. No. 1716058456**



17 **DR. SANTIAGO GUERRÓN AYALA**





2084

53963

Quito, 3 de febrero del 2015

Señor  
Assad Ete Zard Moawad  
Presente.-

De mis consideraciones:

La Junta General Extraordinaria y Universal de socios de la compañía ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CIA. LTDA., celebrada el 3 de febrero del 2015, le eligió a usted como Gerente General de la compañía por un periodo de dos años.

Dijo constancia de que el cargo para el cual usted ha sido designado conlleva la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía sin el concurso de ningún otro funcionario, conforme lo establecido en el artículo Vigésimo Segundo de los estatutos sociales de la compañía.

La compañía ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAXI CIA. LTDA., se constituyó el 30 de diciembre de 1996, ante el Notario Décimo Octavo del Cantón Quito, Dr. Enrique Díez Ballesteros, y se inscribió en el Registro Mercantil el 13 de febrero de 1997.

Atentamente,

Brenda Darino Broome Vinasca Vda. De Bucara,  
PRESIDENTA  
ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAXI CIA. LTDA.

Acepto la designación para ejercer la función de Gerente General y Representante Legal.- Quito, 3 de febrero del 2015.

Assad Ete Zard Moawad  
C.I.171606846-8

En uso de la facultad concedida por el numeral 5 del Art. 10 de la Ley Notarial, doy fe que la fotocopia que antecede, guarda conformidad con el documento que me fuera exhibido.



Dr. Santiago Guerrero Ayala  
23 JULI 2017



# Registro Mercantil de Quito

TRÁMITE NÚMERO 1142156

REGISTRO MERCANTIL DEL CANTÓN: QUITO

## RAZÓN DE INSCRIPCIÓN EN NOMBRAMIENTO

EN LA CIUDAD QUITO, QUEDA INSCRITO EL ACTO/CONTRATO QUE SE PRESENTÓ EN ESTE REGISTRO, CUYO DETALLE SE MUESTRA A CONTINUACIÓN:

### 1. RAZÓN DE INSCRIPCIÓN DEL NOMBRAMIENTO DE GERENTE GENERAL

NÚMERO DE REPERTORIO:	6606
FECHA DE INSCRIPCIÓN:	10/02/2015
NÚMERO DE INSCRIPCIÓN:	2084
REGISTRO:	LIBRO DE NOMBRAMIENTOS

### 2. DATOS DEL NOMBRAMIENTO:

NATURALEZA DEL ACTO O CONTRATO:	NOMBRAMIENTO DE GERENTE GENERAL
AUTORIDAD NOMINADORA:	JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA UNIVERSAL DE SOCIOS
FECHA DE NOMBRAMIENTO:	08/07/2013
FECHA ACEPTACIÓN:	08/02/2013
NOMBRE DE LA COMPAÑÍA:	ROSAS DEL COTACACHI ROCORAX CIA. LTDA.
DOMICILIO DE LA COMPAÑÍA:	QUITO

### 3. DATOS DE REPRESENTANTES:

Identificación	Nombres y Apellidos	Cargo	Plazo
1716058455	ZARO MOAWAD ASSAAD EUC	GERENTE GENERAL	2 AÑOS

### 4. DATOS ADICIONALES:

CONSTAMTE: 319 OFI: 13/02/1997 NOT: DECIMO OCAVO DEL: 30/12/1996 P.A.

CUALQUIER ENMIENDADURA, ALTERACIÓN O MODIFICACIÓN AL TEXTO DE LA PRESENTE RAZÓN, LA INVALIDA. LOS CAMPOS QUE SE ENCUENTRAN EN BLANCO NO SON NECESARIOS PARA LA VAUDEZ DEL PROCESO DE INSCRIPCIÓN, SEGÚN LA NORMATIVA VIGENTE.

FECHA DE EMISIÓN: QUITO, A 10 D(A)S DEL MES DE FEBRERO DE 2015

AB. JENIFFER PATRACIA FIGUEROA ROBLES (DELEGADA - RESOLUCIÓN 002-RMQ-2015)  
REGISTRADOR MERCANTIL DEL CANTÓN QUITO

DIRECCIÓN DEL REGISTRO: AV. 7 DE DICIEMBRE 156-78

En uso de la facultad concedida por el  
ARTÍCULO 59 DEL CÓDIGO DE LA LEY MERCANTIL,  
doy fe que la fotocopia que antecede,  
quiere conformarse con el documento  
que me fuere exhibido.

Dr. Santiago Guzmán  
23 JUN 2015  
1142156



# REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES MUNICIPALES

CUARTO RUC  
RAZÓN SOCIAL

COMERCIO  
COMERCIO INTERNACIONAL S.A.S.

NOMBRE COMERCIAL  
REPRESENTANTE LEGAL  
CITACION  
CLASE CONTRIBUYENTE  
SITUACION ANTICIPADA

COMERCIO INTERNACIONAL S.A.S.  
RUC 2015000000000000000  
CALLE 10 N.º 10000, QUITO, CANTÓN QUITO, PASTAZA  
110000  
SI

ESTADO LEGAL CONTRIBUYENTE  
CANTON

RUC UNICO  
RUC INTERIOR  
RUC EXTERIOR

RUC UNICO INTERIOR  
RUC UNICO EXTERIOR  
RUC UNICO INTERIOR

## ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL

COMERCIO INTERNACIONAL

## COMPLEJO REGISTRADO

El presente documento constituye el registro de la actividad económica principal del contribuyente en el sistema de registro único de contribuyentes municipales, de conformidad con lo establecido en el artículo 10 de la Ley Orgánica del Registro Único de Contribuyentes, de 2015, y el artículo 10 de la Ley Orgánica del Registro Único de Contribuyentes, de 2015, y el artículo 10 de la Ley Orgánica del Registro Único de Contribuyentes, de 2015.

## ACTIVIDAD ESPECIAL

SI

## VALIDACIONES TRIBUTARIAS

El presente documento constituye la validación de la actividad económica principal del contribuyente en el sistema de registro único de contribuyentes municipales, de conformidad con lo establecido en el artículo 10 de la Ley Orgánica del Registro Único de Contribuyentes, de 2015, y el artículo 10 de la Ley Orgánica del Registro Único de Contribuyentes, de 2015, y el artículo 10 de la Ley Orgánica del Registro Único de Contribuyentes, de 2015.

## LOS ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS

ESTABLECIMIENTO REGISTRADO

ESTABLECIMIENTO REGISTRADO

ESTABLECIMIENTO REGISTRADO

En uso de la facultad conferida por el numeral 3 del Art. 10 de la Ley Notarial, soy fecho la fe pública que antecede, siendo conformidad con el documento que me fuere exhibido.

Dr. Santiago Guerrero Ayala



23 JUN 2017



Código RIMRUC 2015000000000000000

Fecha: 24/10/2015 09:19:53 AM

REGISTRO DE CONTRIBUYENTES  
SOCIEDADES

NÚMERO RUC  
RUCÓN 00124

EMPRESA  
RUCÓN 00124

CONTENIDO DE LOS REGISTROS

NÚMERO RUC	EMPRESA	EMPRESA	EMPRESA	EMPRESA	EMPRESA
00124	RUCÓN 00124	RUCÓN 00124	RUCÓN 00124	RUCÓN 00124	RUCÓN 00124
00124	RUCÓN 00124	RUCÓN 00124	RUCÓN 00124	RUCÓN 00124	RUCÓN 00124
00124	RUCÓN 00124	RUCÓN 00124	RUCÓN 00124	RUCÓN 00124	RUCÓN 00124
00124	RUCÓN 00124	RUCÓN 00124	RUCÓN 00124	RUCÓN 00124	RUCÓN 00124

En uso de la facultad conferida por el numeral 5 del Art. 18 de la Ley Notarial, digo fe que la fotocopia que antecede, guarda conformidad con el documento que me fuera exhibido.

Dr. Santiago Guzmán Ayala



23 JUN 2017



Código RUC: 001240019014  
Fecha: 2016-06-09 10:13 AM





IDENTIDAD 171805845-6  
ASSAAD ELIE ZARO MOAMAD  
NIGERIA  
19 ABRIL 1967  
EXT.27 19337 69377  
QUITO-PCNA- 2005 EXT.



LIBRERES  
CC. SHAWNA SUCURSAL  
SUPERIOR  
ELIE ZARO  
MARIE ROSE MOAMAD  
QUITO 15-12-2009  
QUITO 15-12-2021

EST.138 13722  
DEPENDIENTE

LTD  
1822486



En uso de la facultad conferida por el  
numeral 5 del Art. 16 de la Ley N°1101  
doy fe que la fotocopia que antecede  
guarda conformidad con el documento  
que me fuera exhibido.

Dr. Santiago Guerra Ayala

23 JUN 2017





REPÚBLICA DEL ECUADOR  
 MINISTERIO GENERAL DE REGISTRO Y  
 CONTROL CIVIL



TÍTULO DE  
**IDENTIDAD EXT**  
 (EQUATORIANO)  
**KPOURY  
 FIRAS**  
 (CARTER) (EQUATORIANO)

175684990-5

**Libano  
 BARRI**  
 HA ACUÉMALVARITO 1984-09-29  
 NACIONALIDAD LIBANESA  
 E. O. M.  
 ESTADO CIVIL SOLTERO



MINISTERIO GENERAL DE REGISTRO Y CONTROL CIVIL  
**INICIAL LAS TUMBAS POR LA LEY** 046831422

AGENCIAS Y AGENCIAS DE REGISTRO  
**KPOURY ELIAS**  
 (EQUATORIANO) (EQUATORIANO)  
**SANTI COCOTE**

LUGAR Y FECHA DE EMISIÓN  
**QUITO**  
**2015-07-05**

FECHA DE EXPIRACIÓN  
**2025-07-05**



En uso de las facultades otorgadas por el numeral 3 del Art. 10 de la Ley Notarial doy fe que la fotocopia que antecede guarda conformidad con el documento que me fuera exhibido.

Dr. Santiago Guadalupe Ayala



23 JUN 2017





DR. SANTIAGO GUERRÓN AYALA  
NOTARIO TRIGÉSIMO QUINTO  
DISTRITO METROPOLITANO DE QUITO

1 ESCRITURA PÚBLICA NÚMERO 2017-17-01-35-1019-29

2

3 Se otorgó ante mí, y en fe de ello, conficero esta PRIMERA  
4 COPIA CERTIFICADA DE PODER ESPECIAL, otorgado por:  
5 ROSAS DEL COTOPAXI ROCOPAX CIA. LTDA. a favor del  
6 señor FIRAS KFOURY, sellada y firmada en Quito a veinte  
7 y tres de junio de dos mil diecisiete.

8

9

10

11

12

13

14

15

16

17

18

19

20

21

22

23

24

25

26

27

28

Dr. Santiago Guerrón Ayala

Notario Trigésimo Quinto del Distrito Metropolitano de Quito



**PAGINA EN BLANCO**